

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115期 (決算日 2022年 4月27日)
第116期 (決算日 2022年 5月27日)
第117期 (決算日 2022年 6月27日)
第118期 (決算日 2022年 7月27日)
第119期 (決算日 2022年 8月29日)
満期償還 (償還日 2022年 9月27日)

(作成対象期間 2022年 3月29日～2022年 9月27日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2012年 9月28日～2022年 9月27日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	為替ヘッジあり (毎月分配型)	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド (円ヘッジクラス)」の受益証券 (円建) ロ、ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジなし (毎月分配型)	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド (ノンヘッジクラス)」の受益証券 (円建) ロ、ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。	

◇SUZ0574120220927◇

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券等に投資するとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターン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おり、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

◇5741◇

◇5742◇

為替ヘッジあり (毎月分配型)

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス (米ドルベース)		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	(参考指数)	期中 騰落 率			
91 期末 (2020年 4月27日)	7,886	10	7.4	12,695	2.7	—	98.3	百万円 623
92 期末 (2020年 5月27日)	8,080	10	2.6	12,712	0.1	—	98.6	637
93 期末 (2020年 6月29日)	8,202	10	1.6	12,834	1.0	—	98.7	643
94 期末 (2020年 7月27日)	8,391	10	2.4	12,986	1.2	—	99.0	658
95 期末 (2020年 8月27日)	8,391	10	0.1	12,922	△ 0.5	—	99.2	658
96 期末 (2020年 9月28日)	8,247	10	△ 1.6	12,918	△ 0.0	—	98.6	647
97 期末 (2020年10月27日)	8,310	10	0.9	12,886	△ 0.2	—	98.9	631
98 期末 (2020年11月27日)	8,487	10	2.3	12,946	0.5	—	98.8	565
99 期末 (2020年12月28日)	8,544	10	0.8	12,971	0.2	—	99.2	568
100 期末 (2021年 1月27日)	8,545	10	0.1	12,927	△ 0.3	—	98.5	568
101 期末 (2021年 3月 1日)	8,431	10	△ 1.2	12,720	△ 1.6	—	98.2	548
102 期末 (2021年 3月29日)	8,404	10	△ 0.2	12,573	△ 1.1	—	98.9	544
103 期末 (2021年 4月27日)	8,468	10	0.9	12,677	0.8	—	99.2	547
104 期末 (2021年 5月27日)	8,430	10	△ 0.3	12,701	0.2	—	99.2	531
105 期末 (2021年 6月28日)	8,466	10	0.5	12,739	0.3	—	98.4	524
106 期末 (2021年 7月27日)	8,437	10	△ 0.2	12,895	1.2	—	98.5	517
107 期末 (2021年 8月27日)	8,398	10	△ 0.3	12,879	△ 0.1	—	99.0	513
108 期末 (2021年 9月27日)	8,405	10	0.2	12,848	△ 0.2	—	99.1	504
109 期末 (2021年10月27日)	8,339	10	△ 0.7	12,759	△ 0.7	—	99.0	492
110 期末 (2021年11月29日)	8,223	10	△ 1.3	12,807	0.4	—	99.1	476
111 期末 (2021年12月27日)	8,248	10	0.4	12,779	△ 0.2	—	98.4	477
112 期末 (2022年 1月27日)	8,096	10	△ 1.7	12,486	△ 2.3	—	98.4	459
113 期末 (2022年 2月28日)	7,878	10	△ 2.6	12,287	△ 1.6	—	98.8	436
114 期末 (2022年 3月28日)	7,673	10	△ 2.5	11,917	△ 3.0	—	99.0	424
115 期末 (2022年 4月27日)	7,449	10	△ 2.8	11,696	△ 1.9	—	99.0	408
116 期末 (2022年 5月27日)	7,347	10	△ 1.2	11,708	0.1	—	98.9	398
117 期末 (2022年 6月27日)	7,088	10	△ 3.4	11,399	△ 2.6	—	97.9	379
118 期末 (2022年 7月27日)	7,147	10	1.0	11,643	2.1	—	99.2	378
119 期末 (2022年 8月29日)	7,399	10	3.7	11,516	△ 1.1	—	—	387
償還 (2022年 9月27日)	7,390.54	—	△ 0.1	10,897	△ 5.4	—	—	320

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス (米ドルベース) は、ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス (米ドルベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

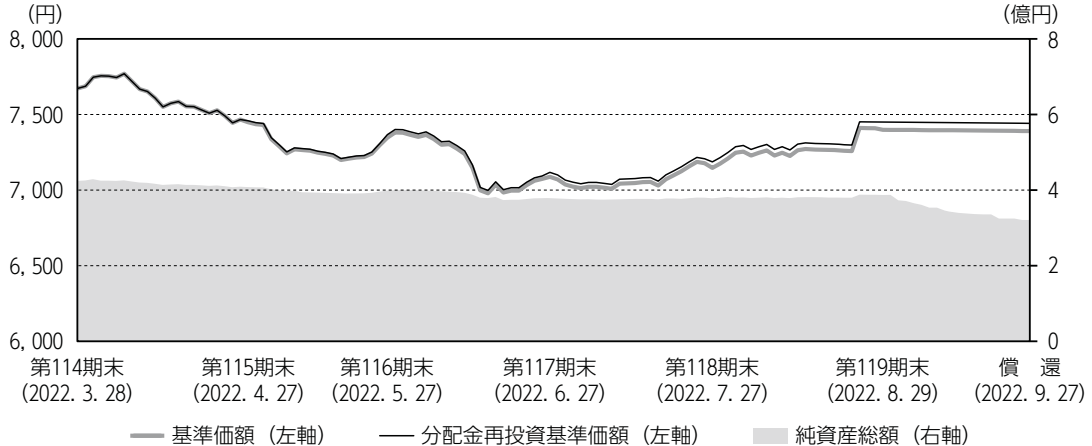
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：7,390円54銭（既払分配金1,180円）

騰落率：△15.8%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種類の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行う運用をした結果、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大による保有債券の価格の下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

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

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス (米ドルベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第115期	(期首) 2022年3月28日	円 7,673	% —	11,917	% —	% —	% 99.0
	3月末	7,756	1.1	12,031	1.0	—	98.8
	(期末) 2022年4月27日	7,459	△ 2.8	11,696	△ 1.9	—	99.0
第116期	(期首) 2022年4月27日	7,449	—	11,696	—	—	99.0
	4月末	7,436	△ 0.2	11,656	△ 0.3	—	99.0
	(期末) 2022年5月27日	7,357	△ 1.2	11,708	0.1	—	98.9
第117期	(期首) 2022年5月27日	7,347	—	11,708	—	—	98.9
	5月末	7,380	0.4	11,715	0.1	—	98.9
	(期末) 2022年6月27日	7,098	△ 3.4	11,399	△ 2.6	—	97.9
第118期	(期首) 2022年6月27日	7,088	—	11,399	—	—	97.9
	6月末	7,023	△ 0.9	11,427	0.2	—	97.8
	(期末) 2022年7月27日	7,157	1.0	11,643	2.1	—	99.2
第119期	(期首) 2022年7月27日	7,147	—	11,643	—	—	99.2
	7月末	7,209	0.9	11,745	0.9	—	97.9
	(期末) 2022年8月29日	7,409	3.7	11,516	△ 1.1	—	—
償還期	(期首) 2022年8月29日	7,399	—	11,516	—	—	—
	8月末	7,398	△ 0.0	11,466	△ 0.4	—	—
	(償還) 2022年9月27日	7,390.54	△ 0.1	10,897	△ 5.4	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2012. 9. 28 ~ 2022. 9. 27)

■米国債券市況

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

米国債券市況は、当ファンド設定時から2016年末にかけて、ロシアによるクリミア併合や中国株式市場の暴落などが意識された一方で、米国における政策金利の引き上げが材料視され、金利は上昇しました。2018年末にかけても、世界経済の成長や米国株式市場が堅調に推移する中、政策金利の段階的な引き上げを受けて、金利は上昇しました。その後、米中貿易摩擦への警戒感や新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、リスク回避の動きから金利は一時大幅に低下しました。しかし償還期末にかけては、経済活動の正常化が進む中、インフレ圧力の高進や米国における政策金利の引き上げを受けて、金利は上昇基調で推移しました。

■短期金利市況

日本では、当ファンド設定時から2015年にかけて、0.00~0.10%程度で推移しました。その後、日銀が2016年に「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を開始したことで、短期金利は低位で推移しました。

一方、FRB（米国連邦準備制度理事会）は、2015年から2018年にかけて段階的な利上げを行い、政策金利の誘導目標レンジを一時2.25~2.50%に引き上げる場面も見られましたが、2020年以降は新型コロナウイルスの感染拡大を受けて0.00~0.25%に引き下げられました。2021年末以降は、主要国における繰越需要の発現に加えて、中国での新型コロナウイルスの感染拡大抑制に向けた厳格な制限措置の施行や、ロシアによるウクライナ侵攻を背景とした世界的なサプライチェーン（供給網）の混乱を受けてインフレ圧力が高まる中で、米国の政策金利は3.00~3.25%に引き上げられました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

※国債・政府機関債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、資産担保証券、バンクローン等です。

信託期間中のポートフォリオについて

(2012. 9. 28 ~ 2022. 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、信託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うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

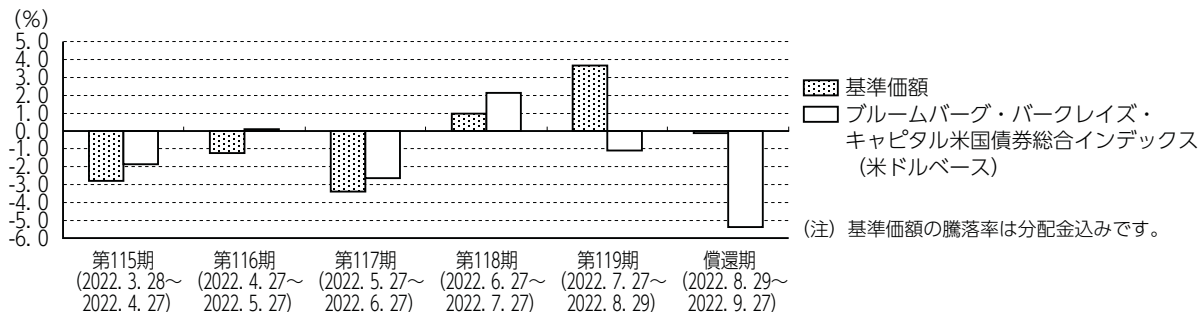
また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当作成期における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

1万口当り、第2期～第119期各10円の収益分配を行いました。なお、第1期は分配方針通り収益分配を行いませんでした。

また、第115期～第119期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2022年3月29日 ～2022年4月27日	2022年4月28日 ～2022年5月27日	2022年5月28日 ～2022年6月27日	2022年6月28日 ～2022年7月27日	2022年7月28日 ～2022年8月29日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.13	0.14	0.14	0.14	0.13
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	920	926	933	945	957

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 14.25円	✓ 16.62円	✓ 17.27円	✓ 21.86円	✓ 21.50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
(c) 収益調整金	52.97	53.41	53.84	54.30	54.77
(d) 分配準備積立金	862.84	866.66	872.86	879.67	891.07
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	930.07	936.70	943.98	955.84	967.35
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	920.07	926.70	933.98	945.84	957.35

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第115期～償還期 (2022. 3. 29～2022. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.616%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,300円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.409)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	45	0.616	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

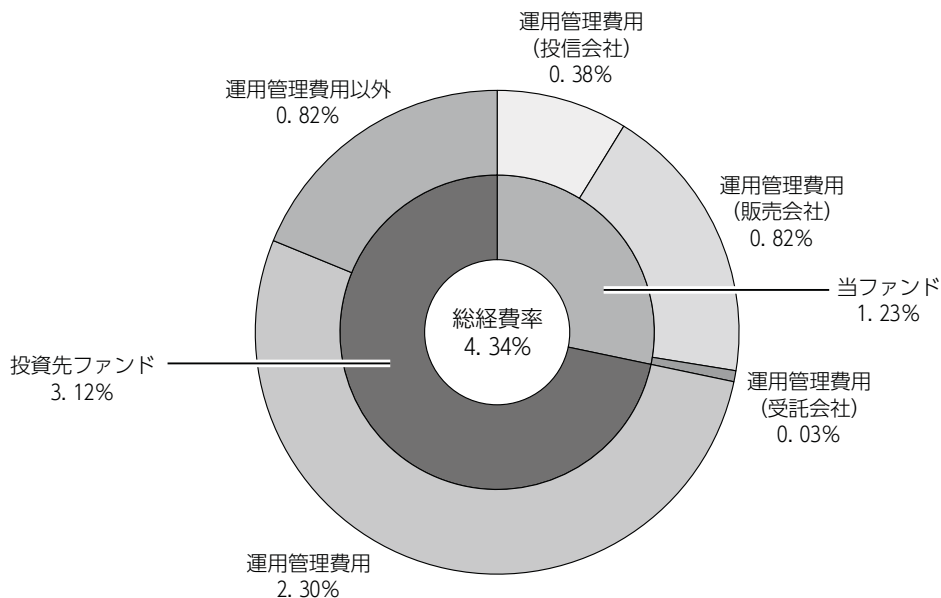
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は4.34%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.34%
①当ファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.30%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.82%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

決算期	第115期～償還期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	93,18821	6,297	5,912,19925	409,443

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

決算期	第115期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

第115期～償還期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	5,912,19925	409,443	69

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第114期末	
	□数	
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	千口

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年9月27日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	325,022	100.0
投資信託財産総額	325,022	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (毎月分配型)

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月27日)、(2022年5月27日)、(2022年6月27日)、(2022年7月27日)、(2022年8月29日)、(2022年9月27日) 現在

項目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償還時
(A) 資産	409,077,218円	399,593,213円	380,205,852円	379,173,176円	388,161,130円	325,022,021円
コール・ローン等	4,973,304	5,194,021	8,958,170	3,877,976	388,159,898	325,022,021
投資信託受益証券 (評価額)	404,102,682	394,397,960	371,246,450	375,293,968	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1,232	1,232	1,232	1,232	—	—
未収入金	—	—	—	—	1,232	—
(B) 負債	974,576	949,879	945,395	914,167	952,067	4,048,879
未払収益分配金	547,843	542,603	535,080	529,235	523,354	—
未払解約金	—	—	—	—	—	3,696,000
未払信託報酬	426,733	407,276	410,315	384,932	428,713	352,058
未払利息	—	—	—	—	—	821
(C) 純資産総額 (A - B)	408,102,642	398,643,334	379,260,457	378,259,009	387,209,063	320,973,142
元本	547,843,939	542,603,722	535,080,099	529,235,474	523,354,918	434,302,689
次期繰越損益金	△ 139,741,297	△ 143,960,388	△ 155,819,642	△ 150,976,465	△ 136,145,855	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 113,329,547
(D) 受益権総口数	547,843,939口	542,603,722口	535,080,099口	529,235,474口	523,354,918口	434,302,689口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,449円	7,347円	7,088円	7,147円	7,399円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	—	—	—	7,390円54銭

* 当作成期首における元本額は553,368,612円、当作成期間 (第115期～償還期) 中における追加設定元本額は1,638,901円、同解約元本額は120,704,824円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,390円54銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は113,329,547円です。

■損益の状況

第115期 自2022年3月29日 至2022年4月27日 第117期 自2022年5月28日 至2022年6月27日 第119期 自2022年7月28日 至2022年8月29日

第116期 自2022年4月28日 至2022年5月27日 第118期 自2022年6月28日 至2022年7月27日 償還期 自2022年8月30日 至2022年9月27日

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	償還期
(A) 配当等収益	1,207,510円	1,309,601円	1,334,783円	1,278,519円	1,160,743円	△ 17,478円
受取配当金	1,207,598	1,309,678	1,335,007	1,278,660	1,160,932	—
受取利息	—	—	2	22	6	988
支払利息	△ 88	△ 77	△ 226	△ 163	△ 195	△ 18,466
(B) 有価証券売買損益	△ 12,472,635	△ 5,915,386	△ 14,244,615	2,776,890	12,944,393	19,631
売買益	48,425	95,656	231,261	2,775,379	12,988,716	—
売買損	△ 12,521,060	△ 6,011,042	△ 14,475,876	1,511	△ 44,323	19,631
(C) 信託報酬等	△ 426,733	△ 407,276	△ 410,315	△ 384,932	△ 428,713	△ 352,058
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 11,691,858	△ 5,013,061	△ 13,320,147	3,670,477	13,676,423	△ 349,905
(E) 前期繰越損益金	△ 124,709,531	△ 135,571,698	△ 139,101,397	△ 151,206,758	△ 146,343,852	△ 110,471,276
(F) 追加信託差損益金	△ 2,792,065	△ 2,833,026	△ 2,863,018	△ 2,910,949	△ 2,955,072	△ 2,508,366
(配当等相当額)	(2,902,423)	(2,898,128)	(2,881,201)	(2,874,117)	(2,866,549)	(2,398,693)
(売買損益相当額)	(△ 5,694,488)	(△ 5,731,154)	(△ 5,744,219)	(△ 5,785,066)	(△ 5,821,621)	(△ 4,907,059)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 139,193,454	△ 143,417,785	△ 155,284,562	△ 150,447,230	△ 135,622,501	△ 113,329,547
(H) 収益分配金	△ 547,843	△ 542,603	△ 535,080	△ 529,235	△ 523,354	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 139,741,297	△ 143,960,388	△ 155,819,642	△ 150,976,465	△ 136,145,855	—
追加信託差損益金	△ 2,792,065	△ 2,833,026	△ 2,863,018	△ 2,910,949	△ 2,955,072	—
(配当等相当額)	(2,902,423)	(2,898,128)	(2,881,201)	(2,874,117)	(2,866,549)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 5,694,488)	(△ 5,731,154)	(△ 5,744,219)	(△ 5,785,066)	(△ 5,821,621)	(—)
分配準備積立金	47,503,356	47,385,252	47,094,392	47,183,534	47,237,001	—
繰越損益金	△ 184,452,588	△ 188,512,614	△ 200,051,016	△ 195,249,050	△ 180,427,784	—
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—	△ 113,329,547

(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) 第115期～第119期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	780,777円	902,325円	924,468円	1,157,150円	1,125,460円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,902,423	2,898,128	2,881,201	2,874,117	2,866,549
(d) 分配準備積立金	47,270,422	47,025,530	46,705,004	46,555,619	46,634,895
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	50,953,622	50,825,983	50,510,673	50,586,886	50,626,904
(f) 分配金	547,843	542,603	535,080	529,235	523,354
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	50,405,779	50,283,380	49,975,593	50,057,651	50,103,550
(h) 受益権総口数	547,843,939□	542,603,722□	535,080,099□	529,235,474□	523,354,918□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年9月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年9月27日		資産総額	325,022,021円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	4,048,879円
				純資産総額	320,973,142円
受益権口数	5,831,712,259口	434,302,689口	△5,397,409,570口	受益権口数	434,302,689口
元本額	5,831,712,259円	434,302,689円	△5,397,409,570円	1単位当り償還金	7,390円54銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	6,899,296,652	6,882,680,255	9,976	0	0.00
第2期	7,064,419,830	7,018,846,478	9,935	10	0.10
第3期	7,342,880,712	7,359,433,010	10,023	10	0.10
第4期	7,328,601,729	7,372,761,017	10,060	10	0.10
第5期	7,063,045,654	7,067,047,567	10,006	10	0.10
第6期	6,790,296,556	6,796,564,443	10,009	10	0.10
第7期	6,808,191,655	6,911,837,867	10,152	10	0.10
第8期	6,660,279,826	6,695,005,497	10,052	10	0.10
第9期	6,355,845,296	6,093,705,113	9,588	10	0.10
第10期	6,322,714,416	6,130,952,344	9,697	10	0.10
第11期	6,185,993,344	5,911,892,918	9,557	10	0.10
第12期	6,110,008,769	5,895,631,994	9,649	10	0.10
第13期	5,714,197,095	5,577,990,378	9,762	10	0.10
第14期	5,294,517,196	5,149,920,255	9,727	10	0.10
第15期	4,568,658,643	4,441,241,152	9,721	10	0.10
第16期	4,367,886,500	4,274,866,362	9,787	10	0.10
第17期	4,083,955,228	4,026,825,932	9,860	10	0.10
第18期	3,939,899,815	3,895,669,833	9,888	10	0.10
第19期	3,768,705,761	3,759,166,441	9,975	10	0.10
第20期	3,666,044,975	3,680,517,263	10,039	10	0.10
第21期	3,557,233,963	3,596,537,231	10,110	10	0.10
第22期	3,488,294,347	3,518,888,063	10,088	10	0.10
第23期	3,401,991,222	3,437,590,419	10,105	10	0.10
第24期	3,229,795,617	3,216,882,640	9,960	10	0.10
第25期	3,152,784,058	3,144,918,919	9,975	10	0.10

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)

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第26期	3,127,208,348	3,118,272,163	9,971	10	0.10
第27期	3,068,616,383	3,028,452,469	9,869	10	0.10
第28期	2,967,871,158	2,938,576,371	9,901	10	0.10
第29期	2,903,546,086	2,898,992,034	9,984	10	0.10
第30期	2,841,748,611	2,819,406,677	9,921	10	0.10
第31期	2,808,768,884	2,794,721,844	9,950	10	0.10
第32期	2,747,304,884	2,709,017,406	9,861	10	0.10
第33期	2,690,284,019	2,614,653,692	9,719	10	0.10
第34期	2,642,175,850	2,555,326,802	9,671	10	0.10
第35期	2,622,816,906	2,492,750,180	9,504	10	0.10
第36期	2,544,639,557	2,410,080,953	9,471	10	0.10
第37期	2,445,191,092	2,331,930,260	9,537	10	0.10
第38期	2,365,698,623	2,221,863,427	9,392	10	0.10
第39期	2,342,010,023	2,162,918,295	9,235	10	0.10
第40期	2,315,291,986	2,105,880,423	9,096	10	0.10
第41期	2,236,960,084	2,029,121,710	9,071	10	0.10
第42期	2,217,942,939	2,051,519,509	9,250	10	0.10
第43期	2,164,571,409	2,029,018,558	9,374	10	0.10
第44期	2,034,239,973	1,907,811,959	9,379	10	0.10
第45期	1,970,550,095	1,849,492,101	9,386	10	0.10
第46期	1,875,319,182	1,789,572,672	9,543	10	0.10
第47期	1,823,584,090	1,749,426,290	9,593	10	0.10
第48期	1,744,878,853	1,666,416,596	9,550	10	0.10
第49期	1,671,235,132	1,594,445,113	9,541	10	0.10
第50期	1,627,364,633	1,510,184,256	9,280	10	0.10
第51期	1,595,364,806	1,477,893,365	9,264	10	0.10
第52期	1,561,528,680	1,455,373,914	9,320	10	0.10
第53期	1,530,104,390	1,442,096,207	9,425	10	0.10
第54期	1,517,365,485	1,422,519,870	9,375	10	0.10
第55期	1,433,990,038	1,346,841,634	9,392	10	0.10
第56期	1,409,965,387	1,331,624,108	9,444	10	0.10
第57期	1,307,709,731	1,238,105,569	9,468	10	0.10
第58期	1,297,518,910	1,228,794,306	9,470	10	0.10

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)

計算期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第59期	1,269,143,473	1,196,084,105	9,424	10	0.10
第60期	1,244,737,151	1,174,963,245	9,439	10	0.10
第61期	1,230,153,616	1,151,199,433	9,358	10	0.10
第62期	1,198,677,578	1,122,011,577	9,360	10	0.10
第63期	1,186,732,475	1,109,158,852	9,346	10	0.10
第64期	1,174,005,287	1,094,957,091	9,327	10	0.10
第65期	1,170,898,383	1,076,433,012	9,193	10	0.10
第66期	1,160,693,689	1,055,466,056	9,093	10	0.10
第67期	1,143,538,815	1,034,865,434	9,050	10	0.10
第68期	1,131,945,033	1,016,166,088	8,977	10	0.10
第69期	1,128,962,023	1,005,380,390	8,905	10	0.10
第70期	1,104,026,279	984,498,166	8,917	10	0.10
第71期	1,093,427,392	972,450,722	8,894	10	0.10
第72期	1,087,564,311	961,877,576	8,844	10	0.10
第73期	1,026,593,816	892,048,620	8,689	10	0.10
第74期	1,009,393,892	864,152,763	8,561	10	0.10
第75期	965,837,294	817,281,866	8,462	10	0.10
第76期	950,376,822	818,669,878	8,614	10	0.10
第77期	944,305,659	820,238,598	8,686	10	0.10
第78期	931,104,921	811,163,273	8,712	10	0.10
第79期	917,946,347	801,381,206	8,730	10	0.10
第80期	902,572,883	781,228,808	8,656	10	0.10
第81期	899,745,016	785,849,238	8,734	10	0.10
第82期	888,648,742	775,946,573	8,732	10	0.10
第83期	865,047,799	753,417,689	8,710	10	0.10
第84期	849,355,081	736,476,125	8,671	10	0.10
第85期	807,502,381	698,623,330	8,652	10	0.10
第86期	805,691,062	695,874,605	8,637	10	0.10
第87期	800,275,693	694,183,015	8,674	10	0.10
第88期	795,138,740	689,666,270	8,674	10	0.10
第89期	792,673,823	682,426,557	8,609	10	0.10
第90期	792,953,005	583,151,429	7,354	10	0.10
第91期	790,334,108	623,228,979	7,886	10	0.10

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)

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第92期	789,572,811	637,951,575	8,080	10	0.10
第93期	784,641,013	643,547,642	8,202	10	0.10
第94期	784,453,467	658,271,492	8,391	10	0.10
第95期	784,773,439	658,511,015	8,391	10	0.10
第96期	785,026,851	647,386,196	8,247	10	0.10
第97期	760,167,363	631,719,424	8,310	10	0.10
第98期	666,204,428	565,432,051	8,487	10	0.10
第99期	665,293,854	568,413,507	8,544	10	0.10
第100期	665,391,239	568,549,242	8,545	10	0.10
第101期	650,999,935	548,840,103	8,431	10	0.10
第102期	647,536,784	544,163,740	8,404	10	0.10
第103期	646,835,190	547,733,112	8,468	10	0.10
第104期	630,586,268	531,594,260	8,430	10	0.10
第105期	619,472,870	524,473,075	8,466	10	0.10
第106期	613,702,570	517,809,206	8,437	10	0.10
第107期	611,895,241	513,890,828	8,398	10	0.10
第108期	600,634,804	504,855,492	8,405	10	0.10
第109期	591,002,884	492,821,468	8,339	10	0.10
第110期	579,253,656	476,330,705	8,223	10	0.10
第111期	578,544,536	477,171,199	8,248	10	0.10
第112期	567,507,171	459,426,675	8,096	10	0.10
第113期	553,592,453	436,096,173	7,878	10	0.10
第114期	553,368,612	424,581,195	7,673	10	0.10
第115期	547,843,939	408,102,642	7,449	10	0.10
第116期	542,603,722	398,643,334	7,347	10	0.10
第117期	535,080,099	379,260,457	7,088	10	0.10
第118期	529,235,474	378,259,009	7,147	10	0.10
第119期	523,354,918	387,209,063	7,399	10	0.10

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1万口当り分配金（税込み）	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ	
1万口当り償還金	7,390円54銭

為替ヘッジなし（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（円換算）		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	（分配落）	税込 分配 金	期中 騰落 率	（参考指数）	期中 騰落 率			
91期末（2020年4月27日）	円 8,493	円 70	% 5.6	17,603	% 1.4	% —	% 98.8	百万円 103
92期末（2020年5月27日）	8,659	70	2.8	17,611	0.0	—	98.6	103
93期末（2020年6月29日）	8,711	70	1.4	17,736	0.7	—	98.6	104
94期末（2020年7月27日）	8,845	70	2.3	17,709	△ 0.2	—	99.0	106
95期末（2020年8月27日）	8,706	70	△ 0.8	17,640	△ 0.4	—	98.4	94
96期末（2020年9月28日）	8,460	70	△ 2.0	17,541	△ 0.6	—	98.5	90
97期末（2020年10月27日）	8,407	70	0.2	17,404	△ 0.8	—	99.0	90
98期末（2020年11月27日）	8,495	70	1.9	17,375	△ 0.2	—	98.9	91
99期末（2020年12月28日）	8,431	70	0.1	17,320	△ 0.3	—	98.3	89
100期末（2021年1月27日）	8,380	70	0.2	17,272	△ 0.3	—	98.6	88
101期末（2021年3月1日）	8,441	70	1.6	17,455	1.1	—	98.5	86
102期末（2021年3月29日）	8,619	45	2.6	17,763	1.8	—	99.2	89
103期末（2021年4月27日）	8,538	45	△ 0.4	17,669	△ 0.5	—	99.3	87
104期末（2021年5月27日）	8,541	45	0.6	17,866	1.1	—	99.2	85
105期末（2021年6月28日）	8,681	45	2.2	18,171	1.7	—	97.3	87
106期末（2021年7月27日）	8,583	45	△ 0.6	18,320	0.8	—	98.8	81
107期末（2021年8月27日）	8,492	45	△ 0.5	18,257	△ 0.3	—	99.1	80
108期末（2021年9月27日）	8,516	45	0.8	18,337	0.4	—	98.8	81
109期末（2021年10月27日）	8,685	45	2.5	18,763	2.3	—	98.7	71
110期末（2021年11月29日）	8,452	45	△ 2.2	18,777	0.1	—	98.6	69
111期末（2021年12月27日）	8,538	45	1.5	18,842	0.3	—	99.0	70
112期末（2022年1月27日）	8,345	45	△ 1.7	18,445	△ 2.1	—	98.6	69
113期末（2022年2月28日）	8,176	45	△ 1.5	18,296	△ 0.8	—	98.6	65
114期末（2022年3月28日）	8,373	45	3.0	18,773	2.6	—	98.9	67
115期末（2022年4月27日）	8,455	45	1.5	19,241	2.5	—	98.6	68
116期末（2022年5月27日）	8,340	45	△ 0.8	19,166	△ 0.4	—	99.0	68
117期末（2022年6月27日）	8,540	45	2.9	19,774	3.2	—	98.6	70
118期末（2022年7月27日）	8,676	45	2.1	20,557	4.0	—	98.9	70
119期末（2022年8月29日）	8,972	45	3.9	20,530	△ 0.1	—	—	72
償還（2022年9月27日）	8,962.16	—	△ 0.1	20,293	△ 1.2	—	—	67

(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として大和アセットマネジメントが計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

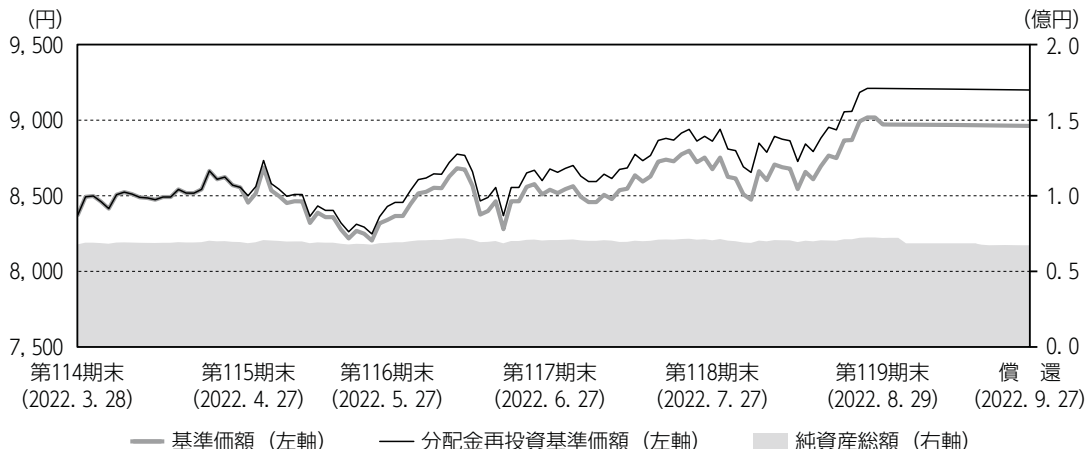
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：8,962円16銭（既払分配金6,710円）

騰落率：67.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種類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（円安）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「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

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

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第115期	(期首) 2022年3月28日	円 8,373	% —	18,773	% —	% —	% 98.9
	3月末	8,461	1.1	18,976	1.1	—	98.7
	(期末) 2022年4月27日	8,500	1.5	19,241	2.5	—	98.6
第116期	(期首) 2022年4月27日	8,455	—	19,241	—	—	98.6
	4月末	8,516	0.7	19,356	0.6	—	98.4
	(期末) 2022年5月27日	8,385	△ 0.8	19,166	△ 0.4	—	99.0
第117期	(期首) 2022年5月27日	8,340	—	19,166	—	—	99.0
	5月末	8,366	0.3	19,355	1.0	—	98.7
	(期末) 2022年6月27日	8,585	2.9	19,774	3.2	—	98.6
第118期	(期首) 2022年6月27日	8,540	—	19,774	—	—	98.6
	6月末	8,563	0.3	20,127	1.8	—	98.4
	(期末) 2022年7月27日	8,721	2.1	20,557	4.0	—	98.9
第119期	(期首) 2022年7月27日	8,676	—	20,557	—	—	98.9
	7月末	8,625	△ 0.6	20,374	△ 0.9	—	98.6
	(期末) 2022年8月29日	9,017	3.9	20,530	△ 0.1	—	—
償還期	(期首) 2022年8月29日	8,972	—	20,530	—	—	—
	8月末	8,971	△ 0.0	20,484	△ 0.2	—	—
	(償還) 2022年9月27日	8,962.16	△ 0.1	20,293	△ 1.2	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2012. 9. 28 ～ 2022. 9. 27）

■米国債券市況

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

米国債券市況は、当ファンド設定時から2016年末にかけて、ロシアによるクリミア併合や中国株式市場の暴落などが意識された一方で、米国における政策金利の引き上げが材料視され、金利は上昇しました。2018年末にかけても、世界経済の成長や米国株式市場が堅調に推移する中、政策金利の段階的な引き上げを受けて、金利は上昇しました。その後、米中貿易摩擦への警戒感や新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、リスク回避の動きから金利は一時大幅に低下しました。しかし償還期末にかけては、経済活動の正常化が進む中、インフレ圧力の高進や米国における政策金利の引き上げを受けて、金利は上昇基調で推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当ファンド設定時から2015年中ごろにかけて、日銀の量的・質的金融緩和政策の拡大などが材料視され、円安米ドル高が進行しました。2015年中ごろから2019年末にかけては、日銀によるマイナス金利の導入発表に加えて、英国のEU（欧州連合）離脱や米中貿易摩擦を背景にリスク回避の動きが広まったことから、米ドルは対円で下落しました。2019年末以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大からリスク回避の動きが広まるなど、一時円買いの動きから円高米ドル安基調で推移する場面も見られました。しかし、米国では金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、円安米ドル高が急速に進行しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）

米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

※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。

信託期間中のポートフォリオについて

（2012. 9. 28 ～ 2022. 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、信託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）

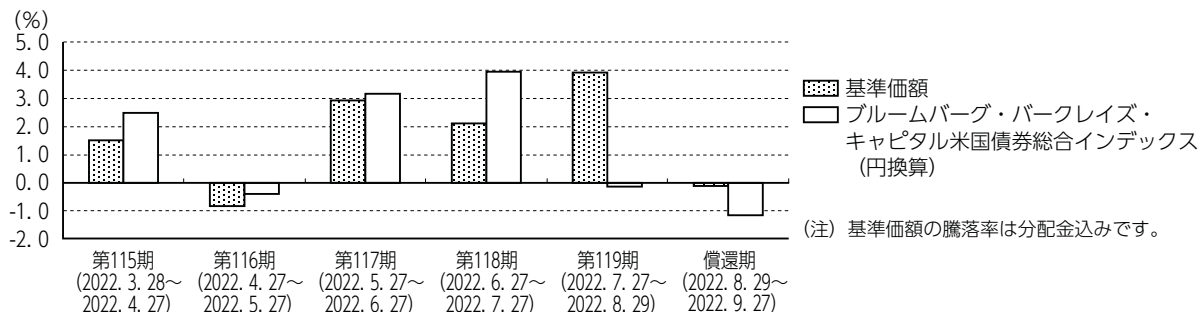
米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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、当作成期における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

1万口当り、第2期～第23期各20円、第24期～第101期各70円、第102期～第119期各45円の収益分配を行いました。なお、第1期は分配方針通り収益分配を行いませんでした。

また、第115期～第119期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2022年3月29日 ～2022年4月27日	2022年4月28日 ～2022年5月27日	2022年5月28日 ～2022年6月27日	2022年6月28日 ～2022年7月27日	2022年7月28日 ～2022年8月29日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	0.53	0.54	0.52	0.52	0.50
当期の収益 (円)	25	22	33	37	40
当期の収益以外 (円)	19	22	11	7	4
翌期繰越分配対象額 (円)	1,252	1,230	1,219	1,211	1,207

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 25.04円	✓ 22.79円	✓ 33.55円	✓ 37.72円	✓ 40.26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
(c) 収益調整金	✓ 1,272.70	✓ 1,252.75	✓ 1,230.55	✓ 1,219.10	✓ 1,211.82
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,297.74	1,275.54	1,264.10	1,256.82	1,252.09
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,252.74	1,230.54	1,219.10	1,211.82	1,207.09

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第115期～償還期 (2022. 3. 29～2022. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.619%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,619円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.411)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	53	0.619	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

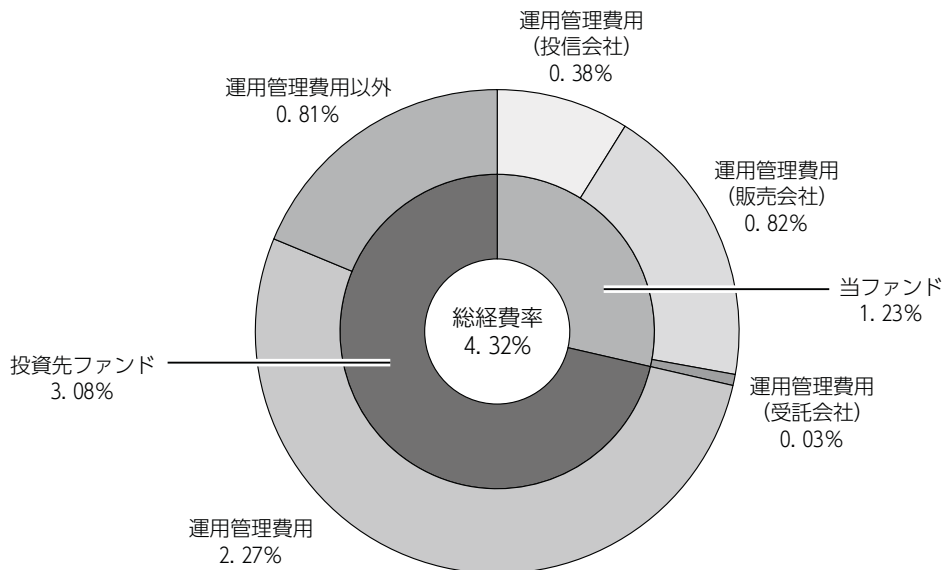
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は4.32%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.32%
①当ファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.27%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.81%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

決算期	第115期～償還期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	19.61067	2,418	576.37213	75,092

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

決算期	第115期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2022年3月29日から2022年9月27日まで)

第115期～償還期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	8.15122	1,000	122	NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	576.37213	75,092	130

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第114期末	
	□数	千口
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年9月27日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	67,410	100.0
投資信託財産総額	67,410	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

(2022年4月27日)、(2022年5月27日)、(2022年6月27日)、(2022年7月27日)、(2022年8月29日)、(2022年9月27日) 現在

項目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償還時
(A) 資産	69,047,675円	69,277,630円	71,151,741円	71,024,555円	72,506,239円	67,410,608円
コール・ローン等	1,375,611	1,134,837	1,409,865	1,245,409	72,504,645	67,410,608
投資信託受益証券（評価額）	67,670,469	68,141,198	69,740,281	69,777,552	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,595	1,595	1,595	1,594	—	—
未収入金	—	—	—	—	1,594	—
(B) 負債	435,748	442,103	446,679	438,245	445,197	179,284
未払収益分配金	365,178	371,399	372,571	366,101	361,437	—
未払解約金	—	—	—	—	4,509	109,256
未払信託報酬	70,570	70,704	74,108	72,144	79,251	69,858
未払利息	—	—	—	—	—	170
(C) 純資産総額（A－B）	68,611,927	68,835,527	70,705,062	70,586,310	72,061,042	67,231,324
元本	81,150,869	82,533,209	82,793,776	81,355,998	80,319,348	75,016,875
次期繰越増益金	△ 12,538,942	△ 13,697,682	△ 12,088,714	△ 10,769,688	△ 8,258,306	△ 7,785,551
償還差損益金	—	—	—	—	—	—
(D) 受益権総口数	81,150,869口	82,533,209口	82,793,776口	81,355,998口	80,319,348口	75,016,875口
1万口当り基準価額（C/D）	8,455円	8,340円	8,540円	8,676円	8,972円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	8,962円16銭

* 当作成期首における元本額は80,957,942円、当作成期間（第115期～償還期）中における追加設定元本額は2,534,066円、同解約元本額は8,475,133円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は8,962円16銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,785,551円です。

■損益の状況

第115期 自2022年3月29日 至2022年4月27日 第117期 自2022年5月28日 至2022年6月27日 第119期 自2022年7月28日 至2022年8月29日

第116期 自2022年4月28日 至2022年5月27日 第118期 自2022年6月28日 至2022年7月27日 償還期 自2022年8月30日 至2022年9月27日

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	償還期
(A) 配当等収益	217,111円	258,813円	288,019円	321,885円	332,761円	△ 3,588円
受取配当金	217,111	258,817	288,046	321,890	332,790	—
受取利息	—	—	—	3	—	48
支払利息	—	△ 4	△ 27	△ 8	△ 29	△ 3,636
(B) 有価証券売買損益	886,020	△ 788,093	1,810,550	1,225,452	2,482,086	1,011
売買益	886,961	9	1,811,037	1,232,081	2,483,804	—
売買損	△ 941	△ 788,102	△ 487	△ 6,629	△ 1,718	1,011
(C) 信託報酬等	△ 70,570	△ 70,704	△ 74,108	△ 72,144	△ 79,251	△ 69,858
(D) 当期損益金（A + B + C）	1,032,561	△ 599,984	2,024,461	1,475,193	2,735,596	△ 72,435
(E) 前期繰越増益金	△ 16,196,274	△ 15,365,501	△ 16,149,285	△ 14,115,966	△ 12,752,879	△ 9,636,463
(F) 追加信託差損益金	2,989,949	2,639,202	2,408,681	2,237,186	2,120,414	1,923,347
（配当等相当額）	（ 10,328,105）	（ 10,339,384）	（ 10,188,190）	（ 9,918,184）	（ 9,733,335）	（ 9,055,238）
（売買損益相当額）	（△ 7,338,156）	（△ 7,700,182）	（△ 7,779,509）	（△ 7,680,998）	（△ 7,612,921）	（△ 7,131,891）
(G) 合計（D + E + F）	△ 12,173,764	△ 13,326,283	△ 11,716,143	△ 10,403,587	△ 7,896,869	△ 7,785,551
(H) 収益分配金	365,178	371,399	372,571	366,101	361,437	—
次期繰越増益金（G + H）	△ 12,538,942	△ 13,697,682	△ 12,088,714	△ 10,769,688	△ 8,258,306	—
追加信託差損益金	2,827,994	2,455,912	2,313,961	2,177,964	2,082,371	—
（配当等相当額）	（ 10,166,150）	（ 10,156,094）	（ 10,093,470）	（ 9,858,962）	（ 9,695,292）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 7,338,156）	（△ 7,700,182）	（△ 7,779,509）	（△ 7,680,998）	（△ 7,612,921）	（ —）
繰越増益金	△ 15,366,936	△ 16,153,594	△ 14,402,675	△ 12,947,652	△ 10,340,677	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 7,785,551

（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）第115期～第119期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	203, 223円	188, 109円	277, 851円	306, 879円	323, 394円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	10, 328, 105	10, 339, 384	10, 188, 190	9, 918, 184	9, 733, 335
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	10, 531, 328	10, 527, 493	10, 466, 041	10, 225, 063	10, 056, 729
(f) 分配金	365, 178	371, 399	372, 571	366, 101	361, 437
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	10, 166, 150	10, 156, 094	10, 093, 470	9, 858, 962	9, 695, 292
(h) 受益権総口数	81, 150, 869□	82, 533, 209□	82, 793, 776□	81, 355, 998□	80, 319, 348□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年9月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年9月27日		資産総額	67,410,608円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	179,284円
				純資産総額	67,231,324円
受益権口数	393,028,055口	75,016,875口	△318,011,180口	受益権口数	75,016,875口
元本額	393,028,055円	75,016,875円	△318,011,180円	1単位当り償還金	8,962円16銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	439,775,548	447,713,220	10,180	0	0.00
第2期	448,744,040	469,185,535	10,456	20	0.20
第3期	398,899,170	437,994,268	10,980	20	0.20
第4期	443,909,059	517,678,468	11,662	20	0.20
第5期	646,627,228	757,128,841	11,709	20	0.20
第6期	820,708,766	986,328,338	12,018	20	0.20
第7期	1,045,050,878	1,318,203,952	12,614	20	0.20
第8期	794,736,818	1,027,744,021	12,932	20	0.20
第9期	703,421,691	836,113,662	11,886	20	0.20
第10期	704,505,171	852,369,630	12,099	20	0.20
第11期	717,475,686	858,679,741	11,968	20	0.20
第12期	715,451,518	868,035,561	12,133	20	0.20
第13期	671,049,567	810,237,329	12,074	20	0.20
第14期	657,027,905	822,774,279	12,523	20	0.20
第15期	647,826,317	836,940,829	12,919	20	0.20
第16期	621,154,092	789,636,771	12,712	20	0.20
第17期	585,427,954	748,991,583	12,794	20	0.20
第18期	567,333,753	727,862,383	12,830	20	0.20
第19期	574,967,958	742,054,550	12,906	20	0.20
第20期	556,998,410	721,902,170	12,961	20	0.20
第21期	547,870,583	713,034,049	13,015	20	0.20
第22期	538,520,284	700,896,704	13,015	20	0.20
第23期	527,322,504	702,106,737	13,315	20	0.20
第24期	514,564,863	706,308,805	13,726	70	0.70
第25期	478,427,304	648,728,712	13,560	70	0.70

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）

計算期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第26期	487,276,717	714,905,936	14,671	70	0.70
第27期	454,688,756	674,252,683	14,829	70	0.70
第28期	447,383,832	652,197,492	14,578	70	0.70
第29期	443,801,547	655,190,082	14,763	70	0.70
第30期	439,160,551	640,394,940	14,582	70	0.70
第31期	427,019,179	622,428,138	14,576	70	0.70
第32期	412,514,343	614,102,719	14,887	70	0.70
第33期	397,460,731	585,611,001	14,734	70	0.70
第34期	397,942,048	580,531,100	14,588	70	0.70
第35期	392,100,799	539,551,556	13,761	70	0.70
第36期	380,044,186	526,538,445	13,855	70	0.70
第37期	362,476,309	504,448,812	13,917	70	0.70
第38期	366,650,231	508,853,804	13,878	70	0.70
第39期	371,483,062	494,642,076	13,315	70	0.70
第40期	367,060,522	472,119,147	12,862	70	0.70
第41期	354,768,721	436,022,864	12,290	70	0.70
第42期	351,910,791	434,864,657	12,357	70	0.70
第43期	350,499,652	431,885,646	12,322	70	0.70
第44期	346,577,823	420,092,056	12,121	70	0.70
第45期	378,042,058	425,297,014	11,250	70	0.70
第46期	351,909,183	411,509,809	11,694	70	0.70
第47期	345,148,338	388,373,599	11,252	70	0.70
第48期	335,389,986	373,960,260	11,150	70	0.70
第49期	333,200,252	384,546,948	11,541	70	0.70
第50期	325,580,634	394,144,528	12,106	70	0.70
第51期	322,827,256	404,338,131	12,525	70	0.70
第52期	323,650,631	397,158,582	12,271	70	0.70
第53期	320,729,133	388,342,658	12,108	70	0.70
第54期	337,509,426	400,718,613	11,873	70	0.70
第55期	338,519,643	403,358,958	11,915	70	0.70
第56期	325,272,179	387,181,049	11,903	70	0.70
第57期	310,825,384	370,227,253	11,911	70	0.70
第58期	307,560,958	367,138,084	11,937	70	0.70

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）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第59期	305,525,941	352,864,617	11,549	70	0.70
第60期	299,562,258	354,730,423	11,842	70	0.70
第61期	288,591,522	342,865,725	11,881	70	0.70
第62期	287,071,636	332,627,619	11,587	70	0.70
第63期	288,035,393	336,889,633	11,696	70	0.70
第64期	288,979,773	323,014,615	11,178	70	0.70
第65期	257,271,715	278,147,252	10,811	70	0.70
第66期	257,421,866	269,526,792	10,470	70	0.70
第67期	258,548,290	279,504,309	10,811	70	0.70
第68期	259,675,253	277,369,662	10,681	70	0.70
第69期	260,773,960	276,889,828	10,618	70	0.70
第70期	261,918,810	280,606,248	10,713	70	0.70
第71期	262,908,748	280,334,632	10,663	70	0.70
第72期	260,996,165	280,296,598	10,739	70	0.70
第73期	262,177,790	272,049,184	10,377	70	0.70
第74期	263,129,839	273,240,622	10,384	70	0.70
第75期	244,900,533	243,494,774	9,943	70	0.70
第76期	238,434,409	239,402,167	10,041	70	0.70
第77期	227,984,423	232,252,120	10,187	70	0.70
第78期	212,470,588	215,837,880	10,158	70	0.70
第79期	213,340,265	218,745,383	10,253	70	0.70
第80期	213,504,928	211,901,219	9,925	70	0.70
第81期	214,046,461	210,352,694	9,827	70	0.70
第82期	214,952,764	212,463,257	9,884	70	0.70
第83期	216,127,753	207,088,212	9,582	70	0.70
第84期	210,804,736	203,561,033	9,656	70	0.70
第85期	211,950,868	205,133,034	9,678	70	0.70
第86期	132,229,954	127,821,617	9,667	70	0.70
第87期	131,730,264	127,944,917	9,713	70	0.70
第88期	132,998,457	128,489,072	9,661	70	0.70
第89期	133,903,027	129,187,796	9,648	70	0.70
第90期	121,461,913	98,521,373	8,111	70	0.70
第91期	122,065,944	103,670,532	8,493	70	0.70

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）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第92期	119,375,075	103,363,337	8,659	70	0.70
第93期	119,950,953	104,484,031	8,711	70	0.70
第94期	120,528,060	106,612,552	8,845	70	0.70
第95期	108,149,327	94,156,134	8,706	70	0.70
第96期	106,723,969	90,289,031	8,460	70	0.70
第97期	107,210,484	90,136,273	8,407	70	0.70
第98期	107,702,910	91,495,930	8,495	70	0.70
第99期	105,707,675	89,119,678	8,431	70	0.70
第100期	105,227,517	88,184,772	8,380	70	0.70
第101期	102,764,098	86,741,759	8,441	70	0.70
第102期	103,292,013	89,027,796	8,619	45	0.45
第103期	102,115,412	87,181,833	8,538	45	0.45
第104期	100,490,098	85,831,416	8,541	45	0.45
第105期	100,743,300	87,459,207	8,681	45	0.45
第106期	94,619,521	81,214,131	8,583	45	0.45
第107期	94,858,605	80,550,155	8,492	45	0.45
第108期	95,156,496	81,032,383	8,516	45	0.45
第109期	82,800,729	71,913,293	8,685	45	0.45
第110期	82,789,561	69,977,351	8,452	45	0.45
第111期	83,043,530	70,905,744	8,538	45	0.45
第112期	83,234,674	69,459,987	8,345	45	0.45
第113期	80,692,624	65,976,967	8,176	45	0.45
第114期	80,957,942	67,782,375	8,373	45	0.45
第115期	81,150,869	68,611,927	8,455	45	0.45
第116期	82,533,209	68,835,527	8,340	45	0.45
第117期	82,793,776	70,705,062	8,540	45	0.45
第118期	81,355,998	70,586,310	8,676	45	0.45
第119期	80,319,348	72,061,042	8,972	45	0.45

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	45円	45円	45円	45円	45円

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

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

償 還 金 の お 知 ら せ

1万口当り償還金	8,962円16銭
----------	-----------

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）」を主要投資対象としておりました。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

貸借対照表
2022年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$6,590,369）	\$ 6,119,260
現金	3
外貨現金の評価額（簿価 \$957）	18
外国為替先渡取引による評価益	10,964
スワップ取引による評価益	7,400
未収：	
売却済みの投資	45,982
決済遅延した売却済みの投資	76,831
配当	7,485
利息	32,205
その他資産	1,945
資産合計	6,302,093

負債

外国為替先渡取引による評価損	17,147
ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金	20,129
未払：	
購入済みの投資	25,836
決済遅延した購入済みの投資	1,110,130
専門家報酬	102,993
保管会社報酬	11,234
会計および管理会社報酬	7,330
運用会社報酬	4,622
受託会社報酬	3,168

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）

名義書換代理人報酬	2,402
為替取引執行会社報酬	138
為替運用会社報酬	22
その他負債	3,510
負債合計	1,308,661

純資産 \$ **4,993,432**

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 167,708
円ヘッジクラス	3,932,780
円ヘッジ／N1クラス	72,522
ノンヘッジクラス	565,484
ノンヘッジ／N1クラス	254,938
	\$ 4,993,432

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	479,676
円ヘッジクラス	6,074,062
円ヘッジ／N1クラス	81,557
ノンヘッジクラス	555,206
ノンヘッジ／N1クラス	219,207

受益証券1口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.350
円ヘッジクラス	\$ 0.647
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.889
ノンヘッジクラス	\$ 1.019
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.163

損益計算書

2022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 \$1,651 控除後）	\$	191,194
配当収益（源泉徴収税 \$6,936 控除後）		16,184
投資収益合計		207,378

費用

保管会社報酬		77,950
専門家報酬		59,024
会計および管理会社報酬		45,001
運用会社報酬		33,832
受託会社報酬		12,360
登録料		7,347
名義書換代理人報酬		6,992
為替運用会社報酬		568
為替取引執行会社報酬		514
費用合計		243,588

投資純損益

(36,210)

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		142,396
先物取引		76,389
スワップ取引		(1,937)
外国為替取引および外国為替先渡取引		(503,299)
純実現損益		(286,451)

評価益（損）の純変動：

証券投資		(297,170)
先物取引		(45,909)
スワップ取引		16,094
外国為替換算および外国為替先渡取引		64,584
評価損益の純変動		(262,401)

純実現損益および評価損益

(548,852)

運用による純資産の純減

\$ **(585,062)**

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）

投資明細表
2022年2月28日

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
	債券 (76.2%)			ドミニカ共和国 (0.1%)	
	アンゴラ (0.1%)			国債 (0.1%)	
	国債 (0.1%)			Dominican Republic	
	Angolan Government			International Bond (a)	
USD	5,000 9.38% due 05/08/48	\$ 4,713	USD	5,000 6.85% due 01/27/45	4,893
	国債合計	4,713		国債合計	4,893
	アンゴラ合計 (簿価	4,713		ドミニカ共和国合計 (簿価	4,893
	\$4,196)			\$5,407)	
	カナダ (0.5%)			エジプト (0.1%)	
	社債 (0.5%)			国債 (0.1%)	
	1011778 BC ULC / New			Egypt Government	
	Red Finance, Inc. (a),		USD	International Bond (a)	
USD	10,000 4.00% due 10/15/30	9,259	USD	5,000 8.50% due 01/31/47	3,864
	First Quantum Minerals			国債合計	3,864
	Ltd. (a), (b)			エジプト合計 (簿価	3,864
USD	5,000 6.88% due 10/15/27	5,300		\$5,074)	
	NOVA Chemicals Corp.			ルクセンブルク (1.1%)	
	(a), (b)			社債 (1.1%)	
USD	10,000 5.25% due 06/01/27	10,025	USD	20,000 Altice France Holding	
	社債合計	24,584	USD	S. A. (a), (b)	
	カナダ合計 (簿価 \$25,132)	24,584	USD	6.00% due 02/15/28	17,650
	中国 (0.5%)		USD	ArcelorMittal S. A.	
	社債 (0.5%)		USD	6.75% due 03/01/41	18,274
	Global Aircraft Leasing			7.00% due 10/15/39	18,263
	Co. Ltd. (a), (b)			社債合計	54,187
USD	25,362 6.50% due 09/15/24	24,094		ルクセンブルク合計 (簿価	54,187
	社債合計	24,094		\$61,593)	
	中国合計 (簿価 \$24,717)	24,094		多国籍企業 (0.3%)	
	コロンビア (0.1%)			社債 (0.3%)	
	社債 (0.1%)			American Airlines, Inc. /	
	Ecopetrol S. A.		USD	AAdvantage Loyalty IP	
USD	5,000 5.88% due 05/28/45	4,356	USD	Ltd. (a)	
	社債合計	4,356		5.75% due 04/20/29	15,337
	コロンビア合計 (簿価	4,356		社債合計	15,337
	\$5,895)			多国籍企業合計 (簿価	15,337
	コスタリカ (0.1%)			\$15,846)	
	国債 (0.1%)			オランダ (0.0%)	
	Costa Rica Government			社債 (0.0%)	
	International Bond (a)		USD	Metinvest BV (a)	
USD	5,000 7.00% due 04/04/44	4,787	USD	5,000 7.75% due 10/17/29	1,610
	国債合計	4,787		社債合計	1,610
	コスタリカ合計 (簿価	4,787		オランダ合計 (簿価	1,610
	\$4,513)		USD	\$5,303)	
				パナマ (0.6%)	
				社債 (0.6%)	

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

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
		Carnival Corp. (a), (b)				Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. (a), (b)	
USD	20,000	7.63% due 03/01/26	20,560				
USD	10,000	9.88% due 08/01/27	11,225				
		社債合計	31,785	USD	5,000	5.75% due 01/15/28	5,075
		パナマ合計 (簿価 \$32,893)	31,785		10,000	7.88% due 05/15/26	10,750
		英国 (1.1%)				Aramark Services, Inc. (a), (b)	
		社債 (1.1%)		USD	10,000	5.00% due 02/01/28	10,018
		BP Capital Markets PLC (b), (c), (d)				Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. (a), (b)	
USD	25,000	4.88%	24,778				
		Natwest Group PLC (b), (c)		USD	15,000	7.00% due 11/01/26	14,820
USD	30,000	3.03% due 11/28/35	27,795			AssuredPartners, Inc. (a), (b)	
		社債合計	52,573	USD	15,000	7.00% due 08/15/25	14,850
		英国合計 (簿価 \$54,215)	52,573			AT&T, Inc. (b)	
		米国 (71.6%)		USD	15,000	3.50% due 09/15/53	13,693
		資産担保証券 (7.2%)		USD	5,000	3.65% due 06/01/51	4,704
		COMM Mortgage Trust Class XA (b), (c)		USD	20,000	4.50% due 03/09/48	21,368
USD	1,086,972	0.96% due 05/10/47	18,578			Bank of America Corp. (b), (c)	
USD	962,891	1.06% due 06/10/47	18,442				
		Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M 2 (b) (c)		USD	20,000	2.48% due 09/21/36	18,150
				USD	10,000	3.73% due 09/25/40	8,605
USD	47,480	2.39% due 01/25/30	48,184	USD	15,000	5.81% due 05/01/50	17,802
USD	97,403	3.19% due 10/25/29	99,438			Broadcom, Inc. (a), (b)	
		FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M 2 (b) (c)		USD	15,000	3.14% due 11/15/35	13,888
				USD	15,000	3.50% due 02/15/41	13,712
USD	142,388	2.84% due 02/25/30	145,133			Buckeye Partners LP (b)	
		GS Mortgage Securities Trust Class XA (b), (c)		USD	15,000	3.95% due 12/01/26	14,475
USD	1,008,366	1.04% due 01/10/47	16,192	USD	45,000	5.13% due 03/15/28	43,336
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (b), (c)		USD	15,000	5.88% due 10/01/28	13,387
USD	1,058,246	0.97% due 06/15/47	16,004			CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	
		資産担保証券合計	361,971	USD	48,000	5.00% due 02/01/28	48,120
		社債 (29.7%)				CDW LLC / CDW Finance Corp. (b)	
		Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. (a), (b)		USD	7,000	3.57% due 12/01/31	6,794
USD	15,000	6.00% due 06/01/29	13,950			Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Op (b)	
		American Airlines Group, Inc. (a)					
USD	5,000	3.75% due 03/01/25	4,657				

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

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	10,000	5.38% due 04/15/27	10,075	USD	35,000	7.13%	34,300
USD	5,000	5.50% due 05/01/25 (a)	5,139			Enterprise Products Operating LLC (b)	
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b)		USD	10,000	4.20% due 01/31/50	10,022
USD	15,000	4.80% due 03/01/50	14,658	USD	10,000	3.75% due 08/15/29	9,638
		CHS/Community Health Systems, Inc. (a), (b)		USD	15,000	5.50% due 07/15/28	14,763
USD	10,000	6.88% due 04/15/29	9,697			FirstEnergy Corp.	
USD	30,000	2.94% due 11/01/56	25,271	USD	15,000	5.35% due 07/15/47 (b)	15,759
		Comcast Corp. (a), (b)		USD	10,000	7.38% due 11/15/31	12,499
USD	18,000	6.00% due 03/01/26	18,361			Ford Motor Co.	
		Comstock Resources, Inc. (a), (b)		USD	20,000	4.75% due 01/15/43	19,339
USD	10,000	6.75% due 03/01/29	10,175	USD	55,000	5.29% due 12/08/46 (b)	56,412
		Constellation Brands, Inc. (b)				Frontier Communications Corp. (a), (b)	
USD	20,000	2.25% due 08/01/31	18,269	USD	10,000	6.75% due 05/01/29	9,708
		CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC (a), (b)		USD	10,000	5.15% due 04/01/38	10,809
USD	10,000	5.50% due 06/15/31	9,950			Goodyear Tire & Rubber Co. (a), (b)	
		CSC Holdings LLC (a), (b)		USD	10,000	5.00% due 07/15/29	9,837
USD	5,000	5.75% due 01/15/30	4,407			GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	
		CVS Health Corp. (b)		USD	5,000	8.00% due 05/15/27	5,000
USD	10,000	5.05% due 03/25/48	11,624			Iron Mountain, Inc. (a), (b)	
		DCP Midstream Operating LP (a), (b), (c)		USD	30,000	5.25% due 03/15/28	30,008
USD	5,000	5.85% due 05/21/43	4,650			KAR Auction Services, Inc. (a), (b)	
		Discovery Communications LLC (b)		USD	5,000	5.13% due 06/01/25	5,069
USD	10,000	4.65% due 05/15/50	10,199			Kinder Morgan, Inc. (b)	
		DISH DBS Corp. (b)		USD	15,000	5.55% due 06/01/45	17,125
USD	10,000	7.38% due 07/01/28	9,400			Kraft Heinz Foods Co. (b)	
		Edison International (b), (c), (d)		USD	35,000	4.38% due 06/01/46	35,831
USD	15,000	5.00%	14,362	USD	30,000	4.88% due 10/01/49	33,225
		Energizer Holdings, Inc. (a), (b)				Lions Gate Capital Holdings LLC (a), (b)	
USD	10,000	4.75% due 06/15/28	9,500	USD	10,000	5.50% due 04/15/29	9,510
		Energy Transfer LP (b), (c), (d)				Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)	
USD	30,000	6.63%	27,075	USD	15,000	4.75% due 10/15/27	14,738
						MDC Holdings, Inc. (b)	

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

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	25,000	6.00% due 01/15/43 Molson Coors Beverage Co. (b)	27,004	USD	30,000	5.75% due 04/15/26 Realogy Group LLC / Realogy Co. -Issuer Corp. (a), (b)	30,787
USD	10,000	4.20% due 07/15/46 Morgan Stanley (b), (c)	9,981	USD	5,000	5.75% due 01/15/29 Royal Caribbean Cruises Ltd. (a), (b)	4,961
USD	20,000	2.48% due 09/16/36 MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)	18,158	USD	11,000	11.50% due 06/01/25 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)	12,160
USD	10,000	5.75% due 11/01/28 New Fortress Energy, Inc. (a), (b)	9,025	USD	5,000	4.13% due 07/01/30	4,726
USD	10,000	6.50% due 09/30/26	9,575	USD	20,000	5.50% due 07/01/29 Southern Co. (b), (c)	20,450
USD	5,000	6.75% due 09/15/25 Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)	4,807	USD	30,000	4.00% due 01/15/51 Sysco Corp. (b)	28,839
USD	30,000	5.63% due 10/01/28 NRG Energy, Inc. (a), (b)	28,725	USD	9,000	6.60% due 04/01/50 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. (a), (b)	12,494
USD	5,000	3.63% due 02/15/31 Occidental Petroleum Corp. (b)	4,597	USD	15,000	5.50% due 01/15/28	14,346
USD	10,000	4.30% due 08/15/39 Olympus Water US Holding Corp. (a), (b)	9,450	USD	5,000	7.50% due 10/01/25 Taylor Morrison Communities, Inc. (a), (b)	5,250
USD	10,000	4.25% due 10/01/28 OneMain Finance Corp. (b)	9,326	USD	5,000	5.75% due 01/15/28 Tenet Healthcare Corp. (a), (b)	5,212
USD	15,000	3.50% due 01/15/27 Oracle Corp. (b)	14,190	USD	20,000	6.13% due 10/01/28 T-Mobile USA, Inc. (b)	20,109
USD	15,000	3.95% due 03/25/51	13,728	USD	15,000	3.40% due 10/15/52	13,237
USD	15,000	4.00% due 11/15/47 Pacific Gas & Electric Co. (b)	13,658	USD	15,000	4.50% due 04/15/50 (a) TransDigm, Inc. (b)	15,601
USD	25,000	4.30% due 03/15/45 Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. (b)	22,421	USD	20,000	4.88% due 05/01/29	19,000
USD	10,000	3.55% due 12/15/29 Post Holdings, Inc. (a), (b)	9,867	USD	10,000	7.50% due 03/15/27 Tronox, Inc. (a), (b)	10,337
USD	5,000	5.63% due 01/15/28 Presidio Holdings, Inc. (a), (b)	5,019	USD	10,000	4.63% due 03/15/29 United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust	9,426
USD	15,000	8.25% due 02/01/28 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a)	15,366	USD	8,751	5.88% due 10/15/27 United Rentals North America, Inc. (b)	9,243
				USD	5,000	5.25% due 01/15/30 USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp. (b)	5,200
				USD	10,000	6.88% due 04/01/26	10,043

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

元本			有価証券の明細	評価額	元本			有価証券の明細	評価額
			Verizon Communications, Inc. (a), (b)		USD	60,000	1.63% due 02/15/26	59,780	
					USD	70,000	1.63% due 05/15/31	68,778	
USD	15,000		2.36% due 03/15/32	14,000	USD	50,000	2.88% due 08/15/28	53,221	
			ViacomCBS, Inc. (b)				Uniform Mortgage Backed Securities		
USD	10,000		4.20% due 05/19/32	10,434	USD	25,000	2.00% due 04/01/52	23,998	
			Viatrix, Inc. (b)				国債合計	1,734,687	
USD	20,000		4.00% due 06/22/50	17,632			米国合計 (簿価 \$3,992,372)	3,578,316	
			Vistra Operations Co. LLC (a), (b)				債券合計 (簿価 \$4,237,156)	3,805,099	
USD	5,000		5.00% due 07/31/27	5,037			口数		
			Western Digital Corp. (b)				上場投資信託 (ETF)		
USD	10,000		3.10% due 02/01/32	9,290			米国 (14.3%)		
			Western Gas Partners LP (b)		13,471		Invesco Senior Loan ETF	293,264	
USD	20,000		5.30% due 03/01/48	20,600	158		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	13,220	
			Western Midstream Operating LP (b)				iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	249,488	
USD	15,000		5.75% due 02/01/50	15,263	2,515		SPDR Bloomberg Barclays Short Term High Yield Bond ETF	158,510	
			WR Grace Holdings LLC (a), (b)		5,977		米国合計	714,482	
USD	15,000		5.63% due 08/15/29	14,363			上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$753,534)	714,482	
			Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)				元本		
USD	5,000		5.25% due 05/15/27	4,950			短期投資 (32.0%)		
USD	15,000		5.50% due 03/01/25	15,213			米国 (31.7%)		
			社債合計	1,481,658			国債 (21.1%)		
			国債 (34.7%)				United States Treasury Bill		
			Federal National Mortgage Association, TBA (e)		430,000		0.05% due 03/24/22	429,987	
USD	400,000		2.50% due 03/01/52	394,628	625,000		0.09% due 06/16/22 ⁽¹⁾	624,833	
USD	335,000		3.00% due 03/01/52	338,142			国債合計	1,054,820	
USD	90,000		3.50% due 03/01/52	92,696			定期預金 (10.6%)		
			Government National Mortgage Association, TBA (e)		USD	528,524	0.01% due 03/01/22	528,524	
USD	120,000		2.50% due 03/01/52	119,912			定期預金合計	528,524	
USD	80,000		3.00% due 03/01/52	81,313			米国合計 (簿価 \$1,583,344)	1,583,344	
			U. S. Treasury Bond				香港 (0.0%)		
USD	135,000		1.88% due 02/15/51	125,202			定期預金 (0.0%)		
USD	110,000		2.00% due 02/15/50	104,977			ANZ Bank Ltd.		
			U. S. Treasury Note		AUD	923	(0.22) % due 03/01/22 (f)	670	
USD	85,000		0.38% due 10/31/23	83,592			定期預金合計	670	
USD	95,000		0.88% due 06/30/26	91,608			香港合計 (簿価 \$670)	670	
USD	100,000		1.25% due 03/31/28	96,840					

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

	元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
		フランス (0.0%)			Brown Brothers Harriman & Co.	
		定期預金 (0.0%)				
		BNP Paribas S. A.			0 ⁽²⁾ (0.74) % due 03/01/22	0 ⁽²⁾
CAD	6	0.01% due 03/01/22	5	DKK	0 ⁽²⁾ (f)	0 ⁽²⁾
NZD	55	0.15% due 03/01/22	37	JPY	3 (0.34) % due 03/01/22	0 ⁽²⁾
		定期預金合計	42		0 ⁽²⁾ (f)	0 ⁽²⁾
		フランス合計 (簿価 \$42)	42	NOK	0 ⁽²⁾ 0.07% due 03/01/22	0 ⁽²⁾
		スウェーデン (0.1%)		SEK	0 ⁽²⁾ (0.30) % due 03/01/22	0 ⁽²⁾
		定期預金 (0.1%)		ZAR	154,977 3.70% due 03/01/22	10,030
		Skandinaviska Enskilda Banken AB			定期預金合計	10,030
		(0.78) % due 03/01/22	5,585		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$10,030)	10,030
EUR	4,972	(f)	5,585		短期投資合計 (簿価 \$1,599,679)	1,599,679
		定期預金合計	5,585			
		スウェーデン合計 (簿価 \$5,585)	5,585			
		英国 (0.0%)			純資産に占める割合	
		定期預金 (0.0%)			投資合計 (簿価 \$6,590,369)	122.5% \$ 6,119,260
		HSBC Bank Plc.			現金およびその他の資産を超過する負債	(22.5) (1,125,828)
GBP	6	0.09% due 03/01/22	8		純資産	100.0% \$ 4,993,432
		定期預金合計	8			
		英国合計 (簿価 \$ 8)	8			
		グランド・ケイマン (0.2%)				
		定期預金 (0.2%)				

(1) この証券のすべてもしくは一部が2022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き、有価証券の所在地ではなくリスクの所在国によって分類されています。

用語集：

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

(a) 144A証券—1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家に転売が可能です。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされません。

(b) 償還条項付き証券。

(c) 2022年2月28日時点の変動金利証券。

(d) 永久債。

(e) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

(f) 豪ドル、デンマーク・クローネ、ユーロ、日本円、スウェーデン・クローネ建ての短期金融商品の金利はゼロ%を下回る可能性があります。

2022年2月28日時点の先物取引（純資産の-0.4%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Long	Euro-Bobl March Futures	2022年03月	1	\$ (2,797)
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2022年06月	(2)	(3,379)
Short	U. S. Treasury Long Bond June Futures	2022年06月	(1)	(2,086)
Short	U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures	2022年06月	(1)	(1,929)
Short	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2022年06月	(6)	(7,330)
Long	U. S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	2022年06月	1	708
Short	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2022年06月	(3)	(2,544)
				\$ (19,357)

2022年2月28日時点のファンドレベルの外国為替先渡取引（純資産の-0.1%）

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)
COP	Citibank N. A.	63,826,987	03/04/2022	USD	16,136	\$ 225	\$ —	\$ 225
COP	Citibank N. A.	63,826,987	04/07/2022	USD	16,238	61	—	61
EUR	Royal Bank of Canada	22,693	04/20/2022	USD	25,770	—	(233)	(233)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	03/04/2022	USD	5,732	15	—	15
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	04/07/2022	USD	5,737	3	—	3
RUB	Citibank N. A.	966,018	03/04/2022	USD	12,350	—	(3,351)	(3,351)
RUB	Citibank N. A.	966,018	04/07/2022	USD	8,386	146	—	146
USD	Citibank N. A.	8,625	03/04/2022	RUB	966,018	—	(373)	(373)
USD	Citibank N. A.	16,296	03/04/2022	COP	63,826,987	—	(67)	(67)
USD	Citibank N. A.	5,739	03/04/2022	KRW	6,912,310	—	(8)	(8)
						\$ 450	\$ (4,032)	\$ (3,582)

2022年2月28日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡取引（純資産の-0.2%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank N. A.	190,357	03/10/2022	USD	35,998	\$ 876	—	876
BRL	Citibank N. A.	1,848	03/10/2022	USD	358	1	—	1
CLP	Citibank N. A.	22,263,813	03/10/2022	USD	28,017	—	(31)	(31)
COP	Citibank N. A.	109,088,923	03/10/2022	USD	28,018	—	(71)	(71)
CZK	Citibank N. A.	574,886	03/10/2022	USD	26,980	—	(1,362)	(1,362)
INR	Citibank N. A.	2,185,506	03/10/2022	USD	29,139	—	(222)	(222)
MXN	Citibank N. A.	608,543	03/10/2022	USD	29,492	252	—	252
MXN	Citibank N. A.	24,222	03/10/2022	USD	1,185	—	(1)	(1)
RON	Citibank N. A.	117,707	03/10/2022	USD	27,151	—	(464)	(464)
RUB	Citibank N. A.	2,548,069	03/10/2022	USD	33,843	—	(10,243)	(10,243)
USD	Citibank N. A.	23,151	03/10/2022	RUB	2,548,069	—	(448)	(448)
USD	Citibank N. A.	587	03/10/2022	INR	44,392	—	0	0
USD	Citibank N. A.	37	03/10/2022	RON	162	—	0	0
USD	Citibank N. A.	25,610	03/10/2022	CZK	574,886	—	(9)	(9)
						\$ 1,129	\$ (12,851)	\$ (11,722)

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）

2022年2月28日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡取引（純資産の0.2%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N. A.	467,589,472	03/10/2022	USD	4,051,250	\$ 9,107	\$ —	\$ 9,107
USD	Citibank N. A.	89,721	03/10/2022	JPY	10,319,093	114	—	114
USD	Citibank N. A.	53,504	03/10/2022	JPY	6,191,309	—	(259)	(259)
						\$ 9,221	\$ (259)	\$ 8,962

2022年2月28日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡取引（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N. A.	8,435,369	03/10/2022	USD	73,085	\$ 164	\$ —	\$ 164
USD	Citibank N. A.	967	03/10/2022	JPY	111,864	—	(5)	(5)
						\$ 164	\$ (5)	\$ 159

2022年2月28日時点のファンドレベルのトータル・リターン・スワップ（純資産の0.1%）

通貨	取引相手	想定元本	原指数	利率	満期日	プレミアムの受け / 払い	評価益 / (損)	評価額
USD	Goldman Sachs & Co.	852,560	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0.950	5/10/2022	\$ —	\$ 7,400	\$ 7,400

通貨の略称

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

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第10期 (決算日 2021年12月9日)

(作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

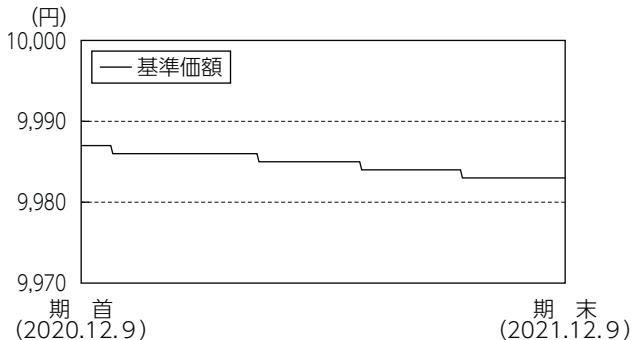
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期首)2020年12月9日	9,987	-	-
12月末	9,987	0.0	-
2021年1月末	9,986	△0.0	-
2月末	9,986	△0.0	-
3月末	9,986	△0.0	-
4月末	9,985	△0.0	-
5月末	9,985	△0.0	-
6月末	9,985	△0.0	-
7月末	9,984	△0.0	-
8月末	9,984	△0.0	-
9月末	9,983	△0.0	-
10月末	9,983	△0.0	-
11月末	9,983	△0.0	-
(期末)2021年12月9日	9,983	△0.0	-

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,987円 期末：9,983円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	602,175	100.0
投資信託財産総額	602,175	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	602,175,326円
コール・ローン等	602,175,326
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	602,175,326
元本	603,229,011
次期繰越損益金	△ 1,053,685
(D) 受益権総口数	603,229,011口
1万口当り基準価額(C/D)	9,983円

*期首における元本額は563,730,093円、当作成期間中における追加設定元本額は181,060,125円、同解約元本額は141,561,207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：

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/パリュウ・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド	10,000円
世界M&A戦略株ファンド	1,001,302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)	487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
ダイワ・ブラジル・レアル債α (毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- 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・ハイインカム- α100コース	49,911円
S & P 500 (マルチアイ搭載)	60,069,073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	4,473,311円
ダイワ円債セレクト マネーコース	479,794,114円
ダイワ・スイス高配当株ツインα (毎月分配型)	2,996,106円
ダイワ/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

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,983円です。

*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,053,685円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 273,658円
受取利息	5,799
支払利息	△ 279,457
(B) その他費用	△ 1,940
(C) 当期損益金(A + B)	△ 275,598
(D) 前期繰越損益金	△ 746,310
(E) 解約差損益金	234,610
(F) 追加信託差損益金	△ 266,387
(G) 合計(C + D + E + F)	△ 1,053,685
次期繰越損益金(G)	△ 1,053,685

(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。