

# 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) 通貨セレクトコース (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	日本円コース (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
	通貨セレクトコース (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 (通貨セレクトクラス)」の受益証券 (円建) ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券等に投資するとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしており、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

Daiva 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/>

(5743)  
(5744)

日本円コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込 分配 金	期中 騰落 率	（参考指数）	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
91期末（2020年4月27日）	7,888	10	7.3	12,695	2.7	—	98.0	20
92期末（2020年5月27日）	8,081	10	2.6	12,712	0.1	—	97.7	20
93期末（2020年6月29日）	8,201	10	1.6	12,834	1.0	—	97.9	20
94期末（2020年7月27日）	8,389	10	2.4	12,986	1.2	—	98.0	21
95期末（2020年8月27日）	8,388	10	0.1	12,922	△ 0.5	—	98.2	21
96期末（2020年9月28日）	8,245	10	△ 1.6	12,918	△ 0.0	—	98.3	21
97期末（2020年10月27日）	8,308	10	0.9	12,886	△ 0.2	—	98.5	21
98期末（2020年11月27日）	8,485	10	2.3	12,946	0.5	—	97.8	21
99期末（2020年12月28日）	8,541	10	0.8	12,971	0.2	—	97.9	21
100期末（2021年1月27日）	8,541	10	0.1	12,927	△ 0.3	—	98.0	21
101期末（2021年3月1日）	8,428	10	△ 1.2	12,720	△ 1.6	—	98.1	21
102期末（2021年3月29日）	8,401	10	△ 0.2	12,573	△ 1.1	—	98.2	21
103期末（2021年4月27日）	8,464	10	0.9	12,677	0.8	—	98.2	21
104期末（2021年5月27日）	8,426	10	△ 0.3	12,701	0.2	—	98.4	21
105期末（2021年6月28日）	8,462	10	0.5	12,739	0.3	—	97.7	21
106期末（2021年7月27日）	8,433	10	△ 0.2	12,895	1.2	—	98.3	21
107期末（2021年8月27日）	8,394	10	△ 0.3	12,879	△ 0.1	—	98.4	21
108期末（2021年9月27日）	8,401	10	0.2	12,848	△ 0.2	—	97.7	21
109期末（2021年10月27日）	8,335	10	△ 0.7	12,759	△ 0.7	—	97.8	21
110期末（2021年11月29日）	8,221	10	△ 1.2	12,807	0.4	—	98.0	21
111期末（2021年12月27日）	8,245	10	0.4	12,779	△ 0.2	—	98.2	21
112期末（2022年1月27日）	8,093	10	△ 1.7	12,486	△ 2.3	—	98.3	20
113期末（2022年2月28日）	7,875	10	△ 2.6	12,287	△ 1.6	—	98.4	20
114期末（2022年3月28日）	7,671	10	△ 2.5	11,917	△ 3.0	—	98.5	19
115期末（2022年4月27日）	7,448	10	△ 2.8	11,696	△ 1.9	—	97.6	19
116期末（2022年5月27日）	7,348	10	△ 1.2	11,708	0.1	—	97.8	19
117期末（2022年6月27日）	7,092	10	△ 3.3	11,399	△ 2.6	—	97.8	18
118期末（2022年7月27日）	7,151	10	1.0	11,643	2.1	—	98.0	18
119期末（2022年8月29日）	7,401	10	3.6	11,516	△ 1.1	—	—	19
償還（2022年9月27日）	7,392.55	—	△ 0.1	10,897	△ 5.4	—	—	9

（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・ピエー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。

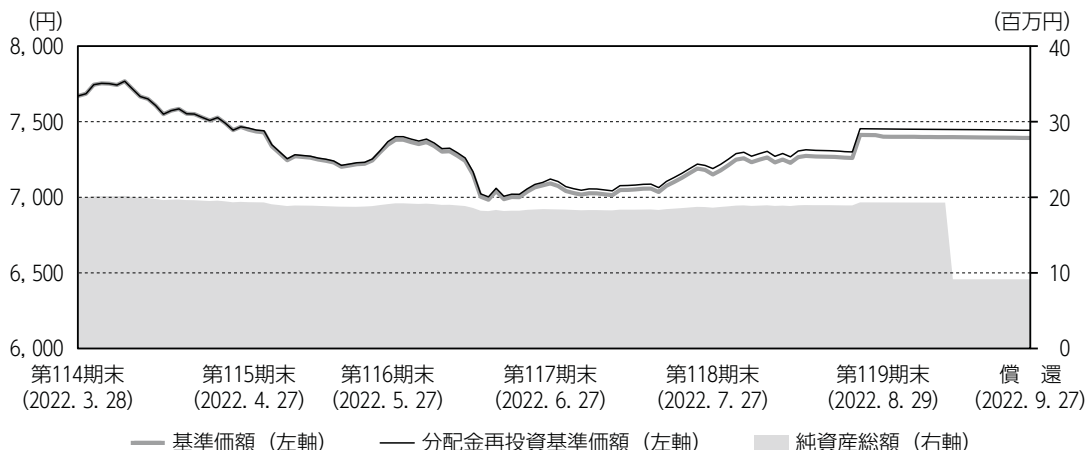
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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：7,392円55銭 (既払分配金1,180円)

騰落率：△15.7% (分配金再投資ベース)

### 基準価額の変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド (円ヘッジクラス) を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行う運用をした結果、スプレッド (国債に対する上乗せ金利) の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)

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）

	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 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第115期	(期首) 2022年3月28日	7,671	—	11,917	—	—	98.5
	3月末	7,754	1.1	12,031	1.0	—	98.5
	(期末) 2022年4月27日	7,458	△ 2.8	11,696	△ 1.9	—	97.6
第116期	(期首) 2022年4月27日	7,448	—	11,696	—	—	97.6
	4月末	7,435	△ 0.2	11,656	△ 0.3	—	97.5
	(期末) 2022年5月27日	7,358	△ 1.2	11,708	0.1	—	97.8
第117期	(期首) 2022年5月27日	7,348	—	11,708	—	—	97.8
	5月末	7,381	0.4	11,715	0.1	—	97.7
	(期末) 2022年6月27日	7,102	△ 3.3	11,399	△ 2.6	—	97.8
第118期	(期首) 2022年6月27日	7,092	—	11,399	—	—	97.8
	6月末	7,028	△ 0.9	11,427	0.2	—	97.7
	(期末) 2022年7月27日	7,161	1.0	11,643	2.1	—	98.0
第119期	(期首) 2022年7月27日	7,151	—	11,643	—	—	98.0
	7月末	7,212	0.9	11,745	0.9	—	97.9
	(期末) 2022年8月29日	7,411	3.6	11,516	△ 1.1	—	—
償還期	(期首) 2022年8月29日	7,401	—	11,516	—	—	—
	8月末	7,400	△ 0.0	11,466	△ 0.4	—	—
	(償還) 2022年9月27日	7,392.55	△ 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。

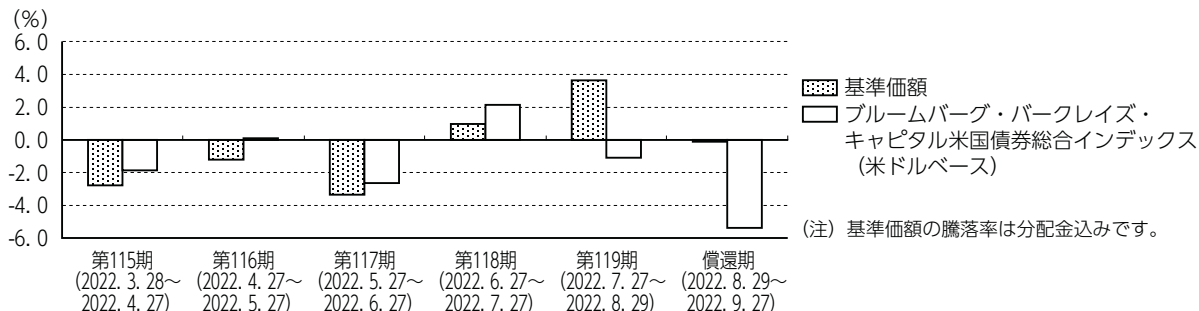
また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

### ■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)	916	922	929	941	952

(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	✓ 14.18円	✓ 16.38円	✓ 17.36円	✓ 21.68円	✓ 21.27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	102.25	103.33	104.49	105.23	105.97
(d) 分配準備積立金	809.71	812.81	818.04	824.66	835.60
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	926.15	932.53	939.89	951.58	962.86
(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)	916.15	922.53	929.89	941.58	952.86

(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	43円	0.591%	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7,302円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0.183)	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)	(29)	(0.392)	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)	(0.015)	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	43	0.591	

(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。

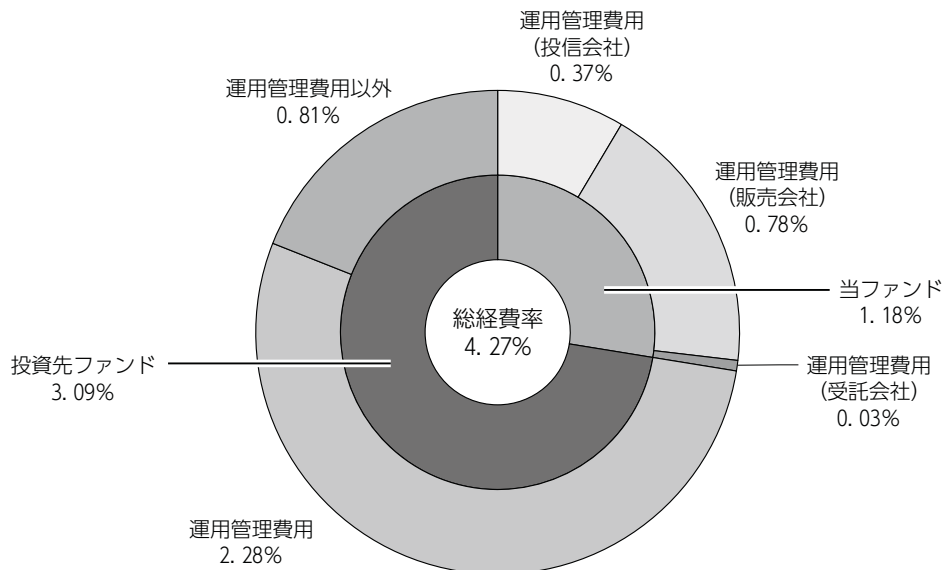
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.27%です。



総経費率（① + ② + ③）	4.27%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.28%
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）	4.49585	303	276.2364	19,156

(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)	276.2364	19,156	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		千口 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	9,168	100.0
投資信託財産総額	9,168	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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)

■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
<b>(A) 資産</b>	<b>19,402,557円</b>	<b>19,145,428円</b>	<b>18,508,304円</b>	<b>18,676,022円</b>	<b>19,345,145円</b>	<b>9,168,939円</b>
コール・ローン等	505,384	465,299	446,611	417,427	19,343,604	9,168,939
投資信託受益証券(評価額)	18,895,632	18,678,588	18,060,152	18,257,054	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド(評価額)	1,541	1,541	1,541	1,541	—	—
未収入金	—	—	—	—	1,541	—
<b>(B) 負債</b>	<b>46,192</b>	<b>45,406</b>	<b>45,780</b>	<b>44,854</b>	<b>47,368</b>	<b>13,162</b>
未払収益分配金	25,987	25,995	26,031	26,055	26,075	—
未払信託報酬	20,205	19,411	19,749	18,799	21,293	13,139
未払利息	—	—	—	—	—	23
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>19,356,365</b>	<b>19,100,022</b>	<b>18,462,524</b>	<b>18,631,168</b>	<b>19,297,777</b>	<b>9,155,777</b>
元本	25,987,322	25,995,089	26,031,992	26,055,394	26,075,538	12,385,146
次期繰越損益金	△ 6,630,957	△ 6,895,067	△ 7,569,468	△ 7,424,226	△ 6,777,761	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 3,229,369
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>25,987,322口</b>	<b>25,995,089口</b>	<b>26,031,992口</b>	<b>26,055,394口</b>	<b>26,075,538口</b>	<b>12,385,146口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	7,448円	7,348円	7,092円	7,151円	7,401円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	7,392円55銭

\* 当作成期首における元本額は25,975,627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161,982円、同解約元本額は13,752,463円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,392円55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3,229,369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
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>57,065円</b>	<b>62,003円</b>	<b>64,944円</b>	<b>62,468円</b>	<b>57,227円</b>	<b>△ 549円</b>
受取配当金	57,065	62,003	64,945	62,467	57,231	—
受取利息	—	—	—	1	—	167
支払利息	—	—	△ 1	—	△ 4	△ 716
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 589,950</b>	<b>△ 278,504</b>	<b>△ 683,381</b>	<b>134,435</b>	<b>642,348</b>	<b>3,604</b>
売買益	115	551	—	134,435	642,359	—
売買損	△ 590,065	△ 279,055	△ 683,381	—	△ 11	3,604
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 20,205</b>	<b>△ 19,411</b>	<b>△ 19,749</b>	<b>△ 18,799</b>	<b>△ 21,293</b>	<b>△ 13,139</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 553,090</b>	<b>△ 235,912</b>	<b>△ 638,186</b>	<b>178,104</b>	<b>678,282</b>	<b>△ 10,084</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 5,754,597</b>	<b>△ 6,327,161</b>	<b>△ 6,589,068</b>	<b>△ 7,253,285</b>	<b>△ 7,100,434</b>	<b>△ 3,060,142</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 297,283</b>	<b>△ 305,999</b>	<b>△ 316,183</b>	<b>△ 322,990</b>	<b>△ 329,534</b>	<b>△ 159,143</b>
(配当等相当額)	( 265,738)	( 268,623)	( 272,025)	( 274,200)	( 276,342)	( 132,155)
(売買損益相当額)	(△ 563,021)	(△ 574,622)	(△ 588,208)	(△ 597,190)	(△ 605,876)	(△ 291,298)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>△ 6,604,970</b>	<b>△ 6,869,072</b>	<b>△ 7,543,437</b>	<b>△ 7,398,171</b>	<b>△ 6,751,686</b>	<b>△ 3,229,369</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 25,987</b>	<b>△ 25,995</b>	<b>△ 26,031</b>	<b>△ 26,055</b>	<b>△ 26,075</b>	<b>—</b>
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,630,957	△ 6,895,067	△ 7,569,468	△ 7,424,226	△ 6,777,761	—
追加信託差損益金	△ 297,283	△ 305,999	△ 316,183	△ 322,990	△ 329,534	—
(配当等相当額)	( 265,738)	( 268,623)	( 272,025)	( 274,200)	( 276,342)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 563,021)	(△ 574,622)	(△ 588,208)	(△ 597,190)	(△ 605,876)	( —)
分配準備積立金	2,115,107	2,129,525	2,148,689	2,179,137	2,208,300	—
繰越損益金	△ 8,448,781	△ 8,718,593	△ 9,401,974	△ 9,280,373	△ 8,656,527	—
償還差損益金(G)	—	—	—	—	—	△ 3,229,369

(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	36,860円	42,592円	45,195円	56,503円	55,485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	265,738	268,623	272,025	274,200	276,342
(d) 分配準備積立金	2,104,234	2,112,928	2,129,525	2,148,689	2,178,890
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,406,832	2,424,143	2,446,745	2,479,392	2,510,717
(f) 分配金	25,987	25,995	26,031	26,055	26,075
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,380,845	2,398,148	2,420,714	2,453,337	2,484,642
(h) 受益権総口数	25,987,322□	25,995,089□	26,031,992□	26,055,394□	26,075,538□

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	9,168,939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	13,162円
				純資産総額	9,155,777円
受益権口数	511,888,406口	12,385,146口	△499,503,260口	受益権口数	12,385,146口
元本額	511,888,406円	12,385,146円	△499,503,260円	1単位当り償還金	7,392円55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	599,824,460	598,323,856	9,975	0	0.00
第2期	624,038,684	619,920,956	9,934	10	0.10
第3期	669,921,784	671,227,500	10,019	10	0.10
第4期	667,167,522	670,997,264	10,057	10	0.10
第5期	599,035,953	599,210,177	10,003	10	0.10
第6期	589,484,465	589,864,905	10,006	10	0.10
第7期	588,548,214	597,316,858	10,149	10	0.10
第8期	580,664,730	583,558,970	10,050	10	0.10
第9期	522,768,015	501,117,291	9,586	10	0.10
第10期	500,652,232	485,368,084	9,695	10	0.10
第11期	497,046,366	474,937,518	9,555	10	0.10
第12期	491,337,052	474,013,842	9,647	10	0.10
第13期	440,569,599	429,982,424	9,760	10	0.10
第14期	393,117,124	382,305,192	9,725	10	0.10
第15期	359,574,528	349,479,003	9,719	10	0.10
第16期	328,511,160	321,446,847	9,785	10	0.10
第17期	291,413,691	287,267,245	9,858	10	0.10
第18期	273,981,766	270,834,970	9,885	10	0.10
第19期	254,071,610	253,352,804	9,972	10	0.10
第20期	233,058,231	233,897,503	10,036	10	0.10
第21期	227,894,624	230,323,010	10,107	10	0.10
第22期	222,113,803	223,974,950	10,084	10	0.10
第23期	222,160,252	224,394,645	10,101	10	0.10
第24期	218,724,723	217,776,081	9,957	10	0.10
第25期	215,750,198	215,137,586	9,972	10	0.10

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）

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	211,828,057	211,151,309	9,968	10	0.10
第27期	211,859,715	209,007,048	9,865	10	0.10
第28期	179,977,621	178,137,976	9,898	10	0.10
第29期	179,022,687	178,687,732	9,981	10	0.10
第30期	180,510,006	179,032,032	9,918	10	0.10
第31期	174,557,238	173,631,307	9,947	10	0.10
第32期	174,608,226	172,116,382	9,857	10	0.10
第33期	174,671,141	169,691,937	9,715	10	0.10
第34期	168,070,759	162,477,523	9,667	10	0.10
第35期	168,113,796	159,695,133	9,499	10	0.10
第36期	158,157,708	149,717,334	9,466	10	0.10
第37期	154,361,976	147,145,458	9,532	10	0.10
第38期	154,414,157	144,948,317	9,387	10	0.10
第39期	154,467,198	142,565,949	9,230	10	0.10
第40期	146,485,397	133,140,701	9,089	10	0.10
第41期	138,686,350	125,709,475	9,064	10	0.10
第42期	131,538,454	121,601,103	9,245	10	0.10
第43期	127,667,793	119,617,716	9,369	10	0.10
第44期	127,712,276	119,722,976	9,374	10	0.10
第45期	118,465,511	111,141,962	9,382	10	0.10
第46期	119,523,014	114,020,772	9,540	10	0.10
第47期	115,567,722	110,839,721	9,591	10	0.10
第48期	113,612,194	108,474,755	9,548	10	0.10
第49期	113,658,647	108,409,320	9,538	10	0.10
第50期	111,673,870	103,581,260	9,275	10	0.10
第51期	111,718,056	103,441,079	9,259	10	0.10
第52期	111,762,657	104,122,122	9,316	10	0.10
第53期	89,855,469	84,661,874	9,422	10	0.10
第54期	89,685,912	84,055,035	9,372	10	0.10
第55期	89,717,777	84,244,733	9,390	10	0.10
第56期	69,749,615	65,859,191	9,442	10	0.10
第57期	69,773,443	66,046,553	9,466	10	0.10
第58期	69,803,829	66,091,825	9,468	10	0.10

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)

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	69,835,277	65,801,304	9,422	10	0.10
第60期	64,170,792	60,559,637	9,437	10	0.10
第61期	60,198,304	56,321,318	9,356	10	0.10
第62期	60,226,083	56,360,693	9,358	10	0.10
第63期	60,253,886	56,302,334	9,344	10	0.10
第64期	54,966,211	51,253,146	9,324	10	0.10
第65期	54,989,548	50,537,887	9,190	10	0.10
第66期	55,012,482	50,012,167	9,091	10	0.10
第67期	54,335,690	49,158,814	9,047	10	0.10
第68期	54,360,144	48,787,341	8,975	10	0.10
第69期	46,330,865	41,248,925	8,903	10	0.10
第70期	43,737,093	38,992,172	8,915	10	0.10
第71期	33,761,990	30,018,732	8,891	10	0.10
第72期	33,785,853	29,874,146	8,842	10	0.10
第73期	33,811,016	29,373,063	8,687	10	0.10
第74期	32,355,927	27,694,109	8,559	10	0.10
第75期	32,379,071	27,395,615	8,461	10	0.10
第76期	32,402,510	27,907,164	8,613	10	0.10
第77期	32,425,564	28,159,945	8,684	10	0.10
第78期	31,401,431	27,350,527	8,710	10	0.10
第79期	31,423,076	27,426,888	8,728	10	0.10
第80期	32,325,254	27,972,236	8,653	10	0.10
第81期	28,314,549	24,723,514	8,732	10	0.10
第82期	28,332,605	24,732,723	8,729	10	0.10
第83期	28,350,687	24,685,726	8,707	10	0.10
第84期	28,368,836	24,592,454	8,669	10	0.10
第85期	28,387,242	24,553,799	8,650	10	0.10
第86期	28,404,552	24,527,281	8,635	10	0.10
第87期	25,422,915	22,047,211	8,672	10	0.10
第88期	25,441,221	22,061,371	8,672	10	0.10
第89期	25,460,210	21,915,019	8,608	10	0.10
第90期	25,483,742	18,758,409	7,361	10	0.10
第91期	25,500,336	20,113,748	7,888	10	0.10



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）

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
第92期	円 25,520,683	円 20,622,287	円 8,081	円 10	% 0.10
第93期	25,545,732	20,950,825	8,201	10	0.10
第94期	25,565,238	21,446,382	8,389	10	0.10
第95期	25,589,275	21,465,165	8,388	10	0.10
第96期	25,608,397	21,114,064	8,245	10	0.10
第97期	25,616,765	21,283,065	8,308	10	0.10
第98期	25,636,354	21,752,302	8,485	10	0.10
第99期	25,655,327	21,910,995	8,541	10	0.10
第100期	25,684,098	21,936,874	8,541	10	0.10
第101期	25,714,171	21,671,136	8,428	10	0.10
第102期	25,756,808	21,637,240	8,401	10	0.10
第103期	25,799,547	21,837,125	8,464	10	0.10
第104期	25,825,396	21,761,557	8,426	10	0.10
第105期	25,832,086	21,859,955	8,462	10	0.10
第106期	25,849,976	21,800,094	8,433	10	0.10
第107期	25,869,589	21,715,554	8,394	10	0.10
第108期	25,881,047	21,742,970	8,401	10	0.10
第109期	25,900,739	21,588,765	8,335	10	0.10
第110期	25,905,374	21,296,288	8,221	10	0.10
第111期	25,915,645	21,367,222	8,245	10	0.10
第112期	25,935,996	20,989,623	8,093	10	0.10
第113期	25,956,390	20,441,264	7,875	10	0.10
第114期	25,975,627	19,926,474	7,671	10	0.10
第115期	25,987,322	19,356,365	7,448	10	0.10
第116期	25,995,089	19,100,022	7,348	10	0.10
第117期	26,031,992	18,462,524	7,092	10	0.10
第118期	26,055,394	18,631,168	7,151	10	0.10
第119期	26,075,538	19,297,777	7,401	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	7,392円55銭

## 通貨セレクトコース（毎月分配型）

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ・バークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（円換算）		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	（分配落）	税込 分配 金	期中 騰落 率	（参考指数）	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
91期末（2020年4月27日）	3,754	70	3.4	17,603	1.4	—	97.9	58
92期末（2020年5月27日）	3,983	70	8.0	17,611	0.0	—	98.0	63
93期末（2020年6月29日）	3,980	70	1.7	17,736	0.7	—	97.8	62
94期末（2020年7月27日）	4,061	70	3.8	17,709	△ 0.2	—	98.0	64
95期末（2020年8月27日）	3,890	45	△ 3.1	17,640	△ 0.4	—	97.9	60
96期末（2020年9月28日）	3,725	45	△ 3.1	17,541	△ 0.6	—	97.9	57
97期末（2020年10月27日）	3,714	45	0.9	17,404	△ 0.8	—	92.3	57
98期末（2020年11月27日）	3,820	45	4.1	17,375	△ 0.2	—	98.1	55
99期末（2020年12月28日）	3,852	45	2.0	17,320	△ 0.3	—	98.0	56
100期末（2021年1月27日）	3,875	45	1.8	17,272	△ 0.3	—	97.9	55
101期末（2021年3月1日）	3,861	45	0.8	17,455	1.1	—	97.9	55
102期末（2021年3月29日）	3,851	45	0.9	17,763	1.8	—	97.8	54
103期末（2021年4月27日）	3,810	45	0.1	17,669	△ 0.5	—	97.9	48
104期末（2021年5月27日）	3,853	45	2.3	17,866	1.1	—	98.0	49
105期末（2021年6月28日）	3,886	45	2.0	18,171	1.7	—	98.0	50
106期末（2021年7月27日）	3,833	45	△ 0.2	18,320	0.8	—	97.9	50
107期末（2021年8月27日）	3,802	45	0.4	18,257	△ 0.3	—	97.9	49
108期末（2021年9月27日）	3,782	45	0.7	18,337	0.4	—	98.0	49
109期末（2021年10月27日）	3,797	45	1.6	18,763	2.3	—	98.0	49
110期末（2021年11月29日）	3,382	45	△ 9.7	18,777	0.1	—	97.7	23
111期末（2021年12月27日）	3,484	45	4.3	18,842	0.3	—	98.1	23
112期末（2022年1月27日）	3,256	45	△ 5.3	18,445	△ 2.1	—	97.6	21
113期末（2022年2月28日）	3,193	45	△ 0.6	18,296	△ 0.8	—	97.5	20
114期末（2022年3月28日）	3,170	45	0.7	18,773	2.6	—	97.9	20
115期末（2022年4月27日）	3,065	45	△ 1.9	19,241	2.5	—	97.5	19
116期末（2022年5月27日）	3,006	45	△ 0.5	19,166	△ 0.4	—	97.9	19
117期末（2022年6月27日）	2,969	45	0.3	19,774	3.2	—	97.6	19
118期末（2022年7月27日）	2,957	45	1.1	20,557	4.0	—	98.0	19
119期末（2022年8月29日）	3,052	45	4.7	20,530	△ 0.1	—	—	15
償還（2022年9月27日）	3,048.93	—	△ 0.1	20,293	△ 1.2	—	—	7

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）ブルームバーグ・バークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（円換算）は、ブルームバーグ・バークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

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

（注4）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

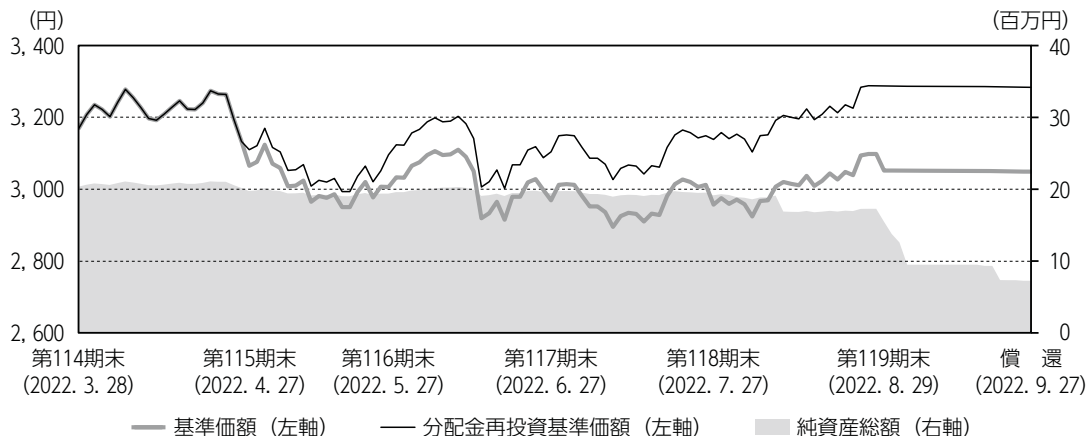
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(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：3,048円93銭(既払分配金7,885円)

騰落率：5.5%(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(通貨セレクトクラス)を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/選定通貨買いの為替取引を行った結果、選定通貨の対円での上昇(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(通貨セレクトクラス)：ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(通貨セレクトクラス)

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)

	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 率 組 入 比	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 3,170	% —	18,773	% —	% —	% 97.9
	3月末	3,222	1.6	18,976	1.1	—	97.7
	(期末) 2022年4月27日	3,110	△ 1.9	19,241	2.5	—	97.5
第116期	(期首) 2022年4月27日	3,065	—	19,241	—	—	97.5
	4月末	3,076	0.4	19,356	0.6	—	97.4
	(期末) 2022年5月27日	3,051	△ 0.5	19,166	△ 0.4	—	97.9
第117期	(期首) 2022年5月27日	3,006	—	19,166	—	—	97.9
	5月末	3,032	0.9	19,355	1.0	—	97.7
	(期末) 2022年6月27日	3,014	0.3	19,774	3.2	—	97.6
第118期	(期首) 2022年6月27日	2,969	—	19,774	—	—	97.6
	6月末	3,012	1.4	20,127	1.8	—	97.5
	(期末) 2022年7月27日	3,002	1.1	20,557	4.0	—	98.0
第119期	(期首) 2022年7月27日	2,957	—	20,557	—	—	98.0
	7月末	2,959	0.1	20,374	△ 0.9	—	95.8
	(期末) 2022年8月29日	3,097	4.7	20,530	△ 0.1	—	—
償還期	(期首) 2022年8月29日	3,052	—	20,530	—	—	—
	8月末	3,052	0.0	20,484	△ 0.2	—	—
	(償還) 2022年9月27日	3,048.93	△ 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**

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

当ファンド設定日以降、選定通貨は個別国要因などを背景に、対円でまちまちな動きとなりました。モディ政権による構造改革期待などが好感されたインド・ルピーや、当局による通貨安誘導が後退した中国・人民元などは対円で上昇しました。一方で、ロシアと欧米との関係悪化が嫌気されたロシア・ルーブルや、中央銀行に対する信認低下が懸念されたトルコ・リラなどは対円で下落（円高）しました。

※選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。

**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（通貨セレクトクラス）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（通貨セレクトクラス）

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

また、為替取引（米ドル売り／選定通貨買い）を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。原則として、F T S E 世界国債インデックスおよび J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケットズ ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

- ・選定通貨の投資比率は、金利水準、リスク水準等を考慮して決定します。
- ・選定通貨および投資比率は、原則として、毎月見直します。

\* 上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

### ■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（通貨セレクトクラス）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（通貨セレクトクラス）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（通貨セレクトクラス）

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。

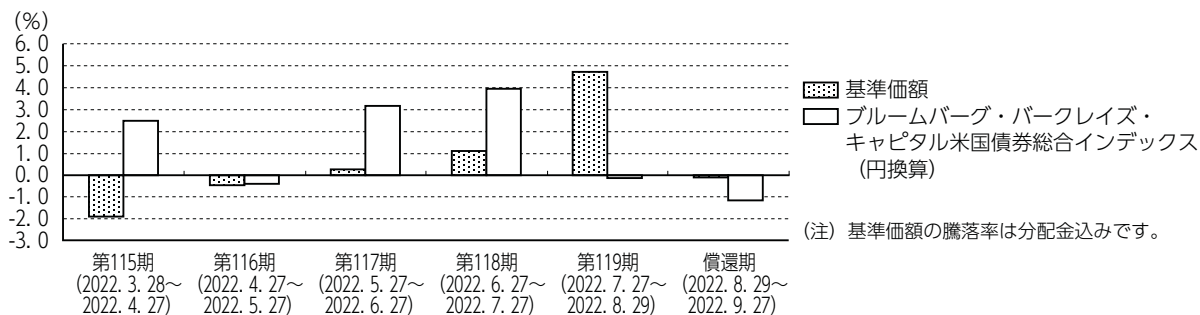
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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50円、第24期～第46期各100円、第47期～第94期各70円、第95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 (%)	1.45	1.47	1.49	1.50	1.45
当期の収益 (円)	20	24	27	28	30
当期の収益以外 (円)	24	20	17	16	14
翌期繰越分配対象額 (円)	1,689	1,669	1,652	1,636	1,622

(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	✓ 20.16円	✓ 24.62円	✓ 27.91円	✓ 28.92円	✓ 30.90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	1,216.20	1,217.69	1,224.06	1,224.73	1,225.18
(d) 分配準備積立金	✓ 498.38	✓ 472.08	✓ 445.35	✓ 427.59	✓ 411.06
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,734.75	1,714.40	1,697.32	1,681.24	1,667.15
(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)	1,689.75	1,669.40	1,652.32	1,636.24	1,622.15

(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	18円	0.588%	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3,048円です。
(投 信 会 社)	(6)	(0.182)	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)	(12)	(0.391)	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)	(0)	(0.014)	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	18	0.588	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

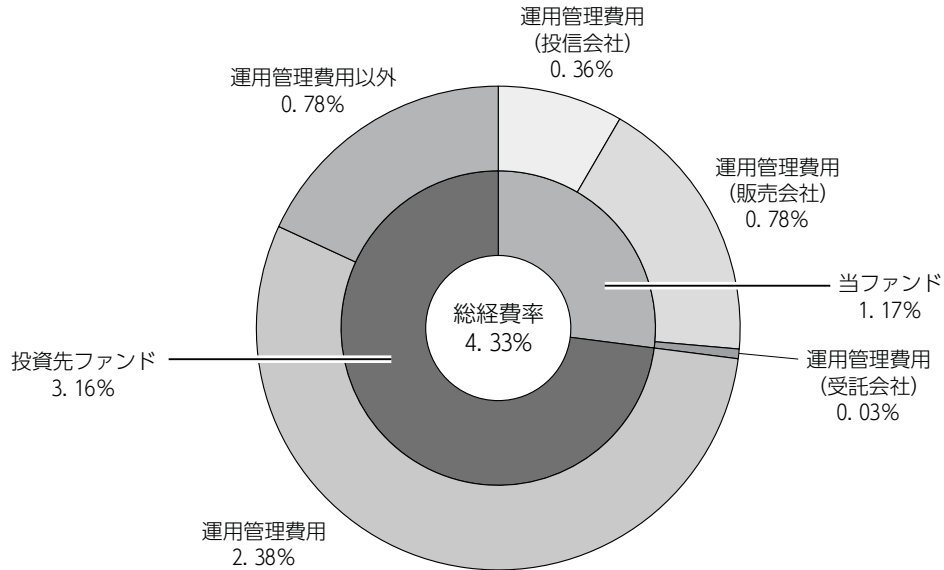
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

## ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は4.33%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.33%
①当ファンドの費用の比率	1.17%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.38%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.78%

(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
外国（邦貨建）	千口 29.78287	千円 1,217	千口 501.87512	千円 20,917

(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
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1	千円 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
NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	千口 7.21962	千円 300	円 41	NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	千口 501.87512	千円 20,917	円 41

(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	千口 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
コール・ローン等、その他	千円 7,343	% 100.0
投資信託財産総額	7,343	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
<b>(A) 資産</b>	<b>20,051,960円</b>	<b>19,700,762円</b>	<b>19,726,329円</b>	<b>19,468,624円</b>	<b>17,293,737円</b>	<b>7,343,777円</b>
コール・ローン等	808,058	722,548	783,616	691,853	17,291,757	7,343,777
投資信託受益証券（評価額）	19,241,922	18,976,234	18,940,733	18,774,791	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,980	1,980	1,980	1,980	—	—
未収入金	—	—	—	—	1,980	—
<b>(B) 負債</b>	<b>311,043</b>	<b>310,167</b>	<b>314,960</b>	<b>311,337</b>	<b>1,806,583</b>	<b>103,496</b>
未払収益分配金	289,867	290,234	294,189	291,556	228,329	—
未払解約金	—	—	—	—	1,558,294	93,968
未払信託報酬	21,176	19,933	20,771	19,781	19,960	9,510
未払利息	—	—	—	—	—	18
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>19,740,917</b>	<b>19,390,595</b>	<b>19,411,369</b>	<b>19,157,287</b>	<b>15,487,154</b>	<b>7,240,281</b>
元本	64,414,989	64,496,595	65,375,382	64,790,303	50,739,966	23,746,979
次期繰越損益金	△ 44,674,072	△ 45,106,000	△ 45,964,013	△ 45,633,016	△ 35,252,812	△ 16,506,698
償還差損益金	—	—	—	—	—	—
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>64,414,989口</b>	<b>64,496,595口</b>	<b>65,375,382口</b>	<b>64,790,303口</b>	<b>50,739,966口</b>	<b>23,746,979口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	3,065円	3,006円	2,969円	2,957円	3,052円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	3,048円93銭

\* 当作成期首における元本額は64,187,273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1,586,961円、同解約元本額は42,027,255円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は3,048円93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16,506,698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
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>151,070円</b>	<b>178,768円</b>	<b>203,242円</b>	<b>204,942円</b>	<b>161,210円</b>	<b>△ 432円</b>
受取配当金	151,070	178,768	203,244	204,942	161,216	—
受取利息	—	—	—	1	—	89
支払利息	—	—	△ 2	△ 1	△ 6	△ 521
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 522,032</b>	<b>△ 243,319</b>	<b>△ 138,882</b>	<b>25,985</b>	<b>571,347</b>	<b>2,775</b>
売買益	371	1,310	91	27,029	607,000	△ 3
売買損	△ 522,403	△ 244,629	△ 138,973	△ 1,044	△ 35,653	2,778
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 21,176</b>	<b>△ 19,933</b>	<b>△ 20,771</b>	<b>△ 19,781</b>	<b>△ 19,960</b>	<b>△ 9,510</b>
<b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b>	<b>△ 392,138</b>	<b>△ 84,484</b>	<b>△ 43,589</b>	<b>211,146</b>	<b>712,597</b>	<b>△ 7,167</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 32,672,291</b>	<b>△ 33,292,824</b>	<b>△ 33,646,105</b>	<b>△ 33,540,803</b>	<b>△ 26,301,333</b>	<b>△ 12,069,280</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 11,319,776</b>	<b>△ 11,438,458</b>	<b>△ 12,067,308</b>	<b>△ 12,011,803</b>	<b>△ 9,435,747</b>	<b>△ 4,430,251</b>
（配当等相当額）	( 7,834,183)	( 7,853,737)	( 8,002,371)	( 7,935,080)	( 6,216,574)	( 2,910,661)
（売買損益相当額）	(△ 19,153,959)	(△ 19,292,195)	(△ 20,069,679)	(△ 19,946,883)	(△ 15,652,321)	(△ 7,340,912)
<b>(G) 合計（D+E+F）</b>	<b>△ 44,384,205</b>	<b>△ 44,815,766</b>	<b>△ 45,669,824</b>	<b>△ 45,341,460</b>	<b>△ 35,024,483</b>	<b>△ 16,506,698</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 289,867</b>	<b>△ 290,234</b>	<b>△ 294,189</b>	<b>△ 291,556</b>	<b>△ 228,329</b>	<b>—</b>
次期繰越損益金（G+H）	△ 44,674,072	△ 45,106,000	△ 45,964,013	△ 45,633,016	△ 35,252,812	—
追加信託差損益金	△ 11,319,776	△ 11,438,458	△ 12,067,308	△ 12,011,803	△ 9,435,747	—
（配当等相当額）	( 7,834,183)	( 7,853,737)	( 8,002,371)	( 7,935,080)	( 6,216,574)	( —)
（売買損益相当額）	(△ 19,153,959)	(△ 19,292,195)	(△ 20,069,679)	(△ 19,946,883)	(△ 15,652,321)	( —)
分配準備積立金	3,050,390	2,913,369	2,799,797	2,666,230	2,014,239	—
繰越損益金	△ 36,404,686	△ 36,580,911	△ 36,696,502	△ 36,287,443	△ 27,831,304	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 16,506,698

(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	129,894円	158,835円	182,471円	187,386円	156,817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	7,834,183	7,853,737	8,002,371	7,935,080	6,216,574
(d) 分配準備積立金	3,210,363	3,044,768	2,911,515	2,770,400	2,085,751
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	11,174,440	11,057,340	11,096,357	10,892,866	8,459,142
(f) 分配金	289,867	290,234	294,189	291,556	228,329
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	10,884,573	10,767,106	10,802,168	10,601,310	8,230,813
(h) 受益権総口数	64,414,989□	64,496,595□	65,375,382□	64,790,303□	50,739,966□

## 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	7,343,777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	103,496円
				純資産総額	7,240,281円
受益権口数	2,448,099,824口	23,746,979口	△2,424,352,845口	受益権口数	23,746,979口
元本額	2,448,099,824円	23,746,979円	△2,424,352,845円	1単位当り償還金	3,048円93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	2,519,508,911	2,551,770,587	10,128	0	0.00
第2期	2,428,947,341	2,515,152,210	10,355	50	0.50
第3期	2,359,125,569	2,586,019,667	10,962	50	0.50
第4期	1,966,472,416	2,326,243,432	11,830	50	0.50
第5期	1,585,925,682	1,878,748,185	11,846	50	0.50
第6期	1,390,073,247	1,682,054,241	12,100	50	0.50
第7期	1,237,983,147	1,582,580,177	12,784	50	0.50
第8期	1,116,057,337	1,427,510,467	12,791	50	0.50
第9期	1,007,994,558	1,131,274,201	11,223	50	0.50
第10期	908,646,798	1,048,732,567	11,542	50	0.50
第11期	791,041,929	874,844,670	11,059	50	0.50
第12期	743,303,390	852,387,290	11,468	50	0.50
第13期	660,694,421	764,967,370	11,578	50	0.50
第14期	609,221,275	711,248,028	11,675	50	0.50
第15期	524,546,954	624,214,151	11,900	50	0.50
第16期	510,620,140	570,959,984	11,182	50	0.50
第17期	471,484,891	536,789,785	11,385	50	0.50
第18期	451,879,742	525,691,235	11,633	50	0.50
第19期	389,142,629	459,841,381	11,817	50	0.50
第20期	389,055,190	475,571,047	12,224	50	0.50
第21期	372,756,671	456,285,395	12,241	50	0.50
第22期	356,580,163	434,651,127	12,189	50	0.50
第23期	353,717,465	432,519,886	12,228	50	0.50
第24期	346,431,420	412,257,443	11,900	100	1.00
第25期	339,559,471	397,100,647	11,695	100	1.00

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)

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	340,512,723	422,153,114	12,398	100	1.00
第27期	340,651,405	390,602,596	11,466	100	1.00
第28期	343,154,050	387,724,121	11,299	100	1.00
第29期	338,582,165	375,812,349	11,100	100	1.00
第30期	339,013,875	360,610,058	10,637	100	1.00
第31期	334,413,826	354,475,901	10,600	100	1.00
第32期	334,815,375	359,507,114	10,737	100	1.00
第33期	335,216,383	351,991,834	10,500	100	1.00
第34期	336,650,066	339,672,551	10,090	100	1.00
第35期	337,024,947	298,745,839	8,864	100	1.00
第36期	330,480,324	288,610,187	8,733	100	1.00
第37期	331,071,494	301,657,257	9,112	100	1.00
第38期	321,906,909	290,062,727	9,011	100	1.00
第39期	322,630,093	270,680,347	8,390	100	1.00
第40期	323,297,008	250,141,167	7,737	100	1.00
第41期	318,971,956	239,559,838	7,510	100	1.00
第42期	317,987,168	246,241,177	7,744	100	1.00
第43期	318,782,278	250,197,827	7,849	100	1.00
第44期	317,612,628	238,311,487	7,503	100	1.00
第45期	319,645,034	224,732,402	7,031	100	1.00
第46期	307,163,823	224,780,949	7,318	100	1.00
第47期	307,082,035	220,195,904	7,171	70	0.70
第48期	291,625,326	203,879,026	6,991	70	0.70
第49期	279,938,815	204,259,777	7,297	70	0.70
第50期	268,900,014	191,532,294	7,123	70	0.70
第51期	259,653,501	194,092,189	7,475	70	0.70
第52期	250,405,483	183,544,072	7,330	70	0.70
第53期	240,139,660	179,322,284	7,467	70	0.70
第54期	237,580,702	176,145,542	7,414	70	0.70
第55期	233,265,969	172,608,393	7,400	70	0.70
第56期	215,083,123	158,987,555	7,392	70	0.70
第57期	213,018,632	157,439,693	7,391	70	0.70
第58期	207,578,534	153,655,104	7,402	70	0.70



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）

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	208,115,748	151,057,035	7,258	70	0.70
第60期	207,668,731	153,122,130	7,373	70	0.70
第61期	192,481,611	138,571,597	7,199	70	0.70
第62期	193,681,695	135,979,635	7,021	70	0.70
第63期	189,276,004	134,169,957	7,089	70	0.70
第64期	188,876,766	131,526,733	6,964	70	0.70
第65期	189,488,910	126,397,086	6,670	70	0.70
第66期	190,120,717	121,373,108	6,384	70	0.70
第67期	186,050,155	118,564,912	6,373	70	0.70
第68期	172,851,368	103,460,745	5,986	70	0.70
第69期	157,987,448	93,122,103	5,894	70	0.70
第70期	158,635,338	93,436,382	5,890	70	0.70
第71期	159,280,689	87,603,202	5,500	70	0.70
第72期	158,635,513	87,268,013	5,501	70	0.70
第73期	158,339,324	84,697,609	5,349	70	0.70
第74期	153,323,045	82,973,582	5,412	70	0.70
第75期	147,148,585	76,326,647	5,187	70	0.70
第76期	143,737,152	76,700,471	5,336	70	0.70
第77期	144,770,924	78,365,892	5,413	70	0.70
第78期	154,102,344	82,965,254	5,384	70	0.70
第79期	152,372,644	81,797,137	5,368	70	0.70
第80期	151,499,386	78,153,364	5,159	70	0.70
第81期	152,148,388	79,216,720	5,207	70	0.70
第82期	152,840,996	80,742,677	5,283	70	0.70
第83期	148,533,176	73,539,564	4,951	70	0.70
第84期	149,215,331	75,373,598	5,051	70	0.70
第85期	146,847,552	74,658,203	5,084	70	0.70
第86期	147,682,248	74,204,252	5,025	70	0.70
第87期	150,440,610	76,228,216	5,067	70	0.70
第88期	151,378,793	76,508,754	5,054	70	0.70
第89期	152,150,104	74,601,680	4,903	70	0.70
第90期	152,608,682	56,438,422	3,698	70	0.70
第91期	156,501,712	58,743,410	3,754	70	0.70

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)

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
第92期	円 160,351,529	円 63,874,852	円 3,983	円 70	% 0.70
第93期	156,005,109	62,088,527	3,980	70	0.70
第94期	157,735,899	64,051,992	4,061	70	0.70
第95期	155,815,526	60,608,526	3,890	45	0.45
第96期	154,513,686	57,554,114	3,725	45	0.45
第97期	155,292,329	57,674,829	3,714	45	0.45
第98期	145,107,212	55,436,252	3,820	45	0.45
第99期	145,852,835	56,188,940	3,852	45	0.45
第100期	144,043,834	55,821,074	3,875	45	0.45
第101期	143,504,198	55,410,913	3,861	45	0.45
第102期	142,105,486	54,727,867	3,851	45	0.45
第103期	127,228,728	48,470,842	3,810	45	0.45
第104期	128,064,556	49,348,081	3,853	45	0.45
第105期	128,725,791	50,020,254	3,886	45	0.45
第106期	130,518,175	50,028,003	3,833	45	0.45
第107期	131,370,899	49,944,706	3,802	45	0.45
第108期	132,138,452	49,976,052	3,782	45	0.45
第109期	129,917,284	49,332,562	3,797	45	0.45
第110期	68,140,743	23,043,354	3,382	45	0.45
第111期	68,332,388	23,804,534	3,484	45	0.45
第112期	64,915,391	21,135,378	3,256	45	0.45
第113期	65,004,903	20,756,907	3,193	45	0.45
第114期	64,187,273	20,349,866	3,170	45	0.45
第115期	64,414,989	19,740,917	3,065	45	0.45
第116期	64,496,595	19,390,595	3,006	45	0.45
第117期	65,375,382	19,411,369	2,969	45	0.45
第118期	64,790,303	19,157,287	2,957	45	0.45
第119期	50,739,966	15,487,154	3,052	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	3,048円93銭
----------	-----------

## ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス／通貨セレクトクラス）

当ファンド（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）／通貨セレクトコース（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／通貨セレクトクラス）」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
<b>資産合計</b>	<b>6,302,093</b>

**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

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
<b>負債合計</b>	<b>1,308,661</b>

<b>純資産</b>	<b>\$ 4,993,432</b>
------------	---------------------

**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
	<b>\$ 4,993,432</b>

**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
<b>投資収益合計</b>		<b>207,378</b>

## 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
<b>費用合計</b>		<b>243,588</b>

## 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)
<b>純実現損益</b>		<b>(286,451)</b>

## 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
<b>評価損益の純変動</b>		<b>(262,401)</b>

## 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)

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),				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			S. A. (a), (b)	
		カナダ合計 (簿価 \$25,132)	24,584	USD	15,000	6.00% due 02/15/28	17,650
		中国 (0.5%)				ArcelorMittal S. A.	
		社債 (0.5%)		USD	15,000	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.				AAdvantage Loyalty IP	
USD	5,000	5.88% due 05/28/45	4,356	USD	15,000	5.75% due 04/20/29	15,337
		社債合計	4,356			社債合計	15,337
		コロンビア合計 (簿価	4,356			多国籍企業合計 (簿価	15,337
		\$5,895)				\$15,846)	
		コスタリカ (0.1%)				オランダ (0.0%)	
		国債 (0.1%)				社債 (0.0%)	
		Costa Rica Government				Metinvest BV (a)	
		International Bond (a)				7.75% due 10/17/29	1,610
USD	5,000	7.00% due 04/04/44	4,787	USD	5,000	社債合計	1,610
		国債合計	4,787			オランダ合計 (簿価	1,610
		コスタリカ合計 (簿価	4,787			\$5,303)	
		\$4,513)		USD		パナマ (0.6%)	
						社債 (0.6%)	

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) ／通貨セレクトコース (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				
		<b>社債合計</b>	<b>31,785</b>	USD	5,000	5.75% due 01/15/28	5,075
		<b>パナマ合計 (簿価 \$32,893)</b>	<b>31,785</b>		10,000	7.88% due 05/15/26	10,750
		<b>英国 (1.1%)</b>				Aramark Services, Inc. (a), (b)	
		<b>社債 (1.1%)</b>		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)	
		<b>社債合計</b>	<b>52,573</b>	USD	15,000	7.00% due 08/15/25	14,850
		<b>英国合計 (簿価 \$54,215)</b>	<b>52,573</b>			AT&T, Inc. (b)	
		<b>米国 (71.6%)</b>		USD	15,000	3.50% due 09/15/53	13,693
		<b>資産担保証券 (7.2%)</b>		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			Calpine Corp. (a), (b)	
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (b), (c)		USD	45,000	5.13% due 03/15/28	43,336
				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)	
		<b>資産担保証券合計</b>	<b>361,971</b>	USD	48,000	5.00% due 02/01/28	48,120
		<b>社債 (29.7%)</b>				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				



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) ／通貨セレクトコース (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)				EQM Midstream Partners LP (b)	
USD	10,000	6.88% due 04/15/29	9,697	USD	15,000	5.50% due 07/15/28	14,763
		Comcast Corp. (a), (b)				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
		CommScope, Inc. (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)				General Motors Co. (b)	
USD	10,000	5.50% due 06/15/31	9,950	USD	10,000	5.15% due 04/01/38	10,809
		CSC Holdings LLC (a), (b)				Goodyear Tire & Rubber Co. (a), (b)	
USD	5,000	5.75% due 01/15/30	4,407	USD	10,000	5.00% due 07/15/29	9,837
		CVS Health Corp. (b)				GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	
USD	10,000	5.05% due 03/25/48	11,624	USD	5,000	8.00% due 05/15/27	5,000
		DCP Midstream Operating LP (a), (b), (c)				Iron Mountain, Inc. (a), (b)	
USD	5,000	5.85% due 05/21/43	4,650	USD	30,000	5.25% due 03/15/28	30,008
		Discovery Communications LLC (b)				KAR Auction Services, Inc. (a), (b)	
USD	10,000	4.65% due 05/15/50	10,199	USD	5,000	5.13% due 06/01/25	5,069
		DISH DBS Corp. (b)				Kinder Morgan, Inc. (b)	
USD	10,000	7.38% due 07/01/28	9,400	USD	15,000	5.55% due 06/01/45	17,125
		Edison International (b), (c), (d)				Kraft Heinz Foods Co. (b)	
USD	15,000	5.00%	14,362	USD	35,000	4.38% due 06/01/46	35,831
		Energizer Holdings, Inc. (a), (b)		USD	30,000	4.88% due 10/01/49	33,225
USD	10,000	4.75% due 06/15/28	9,500			Lions Gate Capital Holdings LLC (a), (b)	
		Energy Transfer LP (b), (c), (d)		USD	10,000	5.50% due 04/15/29	9,510
USD	30,000	6.63%	27,075			Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)	
				USD	15,000	4.75% due 10/15/27	14,738
						MDC Holdings, Inc. (b)	

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) ／通貨セレクトコース (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

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) ／通貨セレクトコース (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)				<b>国債合計</b>	<b>1,734,687</b>	
USD	20,000		4.00% due 06/22/50	17,632			<b>米国合計 (簿価 \$3,992,372)</b>	<b>3,578,316</b>	
			Vistra Operations Co. LLC (a), (b)				<b>債券合計 (簿価 \$4,237,156)</b>	<b>3,805,099</b>	
USD	5,000		5.00% due 07/31/27	5,037			<b>口数</b>		
			Western Digital Corp. (b)				<b>上場投資信託 (ETF) (14.3%)</b>		
USD	10,000		3.10% due 02/01/32	9,290			<b>米国 (14.3%)</b>		
			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		<b>米国合計</b>	<b>714,482</b>	
USD	15,000		5.63% due 08/15/29	14,363			<b>上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$753,534)</b>	<b>714,482</b>	
			Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)				<b>元本</b>		
USD	5,000		5.25% due 05/15/27	4,950			<b>短期投資 (32.0%)</b>		
USD	15,000		5.50% due 03/01/25	15,213			<b>米国 (31.7%)</b>		
			<b>社債合計</b>	<b>1,481,658</b>			<b>国債 (21.1%)</b>		
			<b>国債 (34.7%)</b>				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 <sup>(1)</sup>	624,833	
USD	335,000		3.00% due 03/01/52	338,142			<b>国債合計</b>	<b>1,054,820</b>	
USD	90,000		3.50% due 03/01/52	92,696			<b>定期預金 (10.6%)</b>		
			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			<b>定期預金合計</b>	<b>528,524</b>	
USD	80,000		3.00% due 03/01/52	81,313			<b>米国合計 (簿価 \$1,583,344)</b>	<b>1,583,344</b>	
			U. S. Treasury Bond				<b>香港 (0.0%)</b>		
USD	135,000		1.88% due 02/15/51	125,202			<b>定期預金 (0.0%)</b>		
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			<b>定期預金合計</b>	<b>670</b>	
USD	95,000		0.88% due 06/30/26	91,608			<b>香港合計 (簿価 \$670)</b>	<b>670</b>	
USD	100,000		1.25% due 03/31/28	96,840					

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）／通貨セレクトコース（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 <sup>(2)</sup> (0.74) % due 03/01/22	0 <sup>(2)</sup>
CAD	6	0.01% due 03/01/22	5	DKK	0 <sup>(2)</sup> (f)	0 <sup>(2)</sup>
NZD	55	0.15% due 03/01/22	37	JPY	3 (0.34) % due 03/01/22	0 <sup>(2)</sup>
		定期預金合計	42		0 <sup>(2)</sup> (f)	0 <sup>(2)</sup>
		フランス合計 (簿価 \$42)	42	NOK	0 <sup>(2)</sup> 0.07% due 03/01/22	0 <sup>(2)</sup>
		スウェーデン (0.1%)		SEK	0 <sup>(2)</sup> (0.30) % due 03/01/22	0 <sup>(2)</sup>
		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)

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。

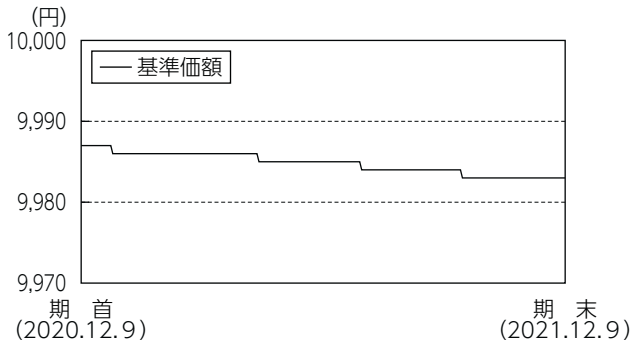
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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。