

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97期 (決算日 2020年10月27日)
第98期 (決算日 2020年11月27日)
第99期 (決算日 2020年12月28日)
第100期 (決算日 2021年1月27日)
第101期 (決算日 2021年3月1日)
第102期 (決算日 2021年3月29日)

(作成対象期間 2020年9月29日～2021年3月29日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	10年間 (2012年9月28日～2022年9月27日)	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
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ます。当作成期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、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和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/>

(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
73 期末（2018年10月29日）	8,687	10	△ 1.6	10,906	△ 0.3	—	99.3	29
74 期末（2018年11月27日）	8,559	10	△ 1.4	10,903	△ 0.0	—	98.5	27
75 期末（2018年12月27日）	8,461	10	△ 1.0	11,065	1.5	—	98.6	27
76 期末（2019年1月28日）	8,613	10	1.9	11,154	0.8	—	98.8	27
77 期末（2019年2月27日）	8,684	10	0.9	11,271	1.0	—	99.0	28
78 期末（2019年3月27日）	8,710	10	0.4	11,444	1.5	—	98.8	27
79 期末（2019年5月7日）	8,728	10	0.3	11,461	0.2	—	98.4	27
80 期末（2019年5月27日）	8,653	10	△ 0.7	11,549	0.8	—	88.7	27
81 期末（2019年6月27日）	8,732	10	1.0	11,764	1.9	—	99.4	24
82 期末（2019年7月29日）	8,729	10	0.1	11,800	0.3	—	98.8	24
83 期末（2019年8月27日）	8,707	10	△ 0.1	12,094	2.5	—	98.9	24
84 期末（2019年9月27日）	8,669	10	△ 0.3	12,056	△ 0.3	—	99.1	24
85 期末（2019年10月28日）	8,650	10	△ 0.1	12,031	△ 0.2	—	99.2	24
86 期末（2019年11月27日）	8,635	10	△ 0.1	12,114	0.7	—	99.4	24
87 期末（2019年12月27日）	8,672	10	0.5	12,083	△ 0.3	—	99.4	22
88 期末（2020年1月27日）	8,672	10	0.1	12,249	1.4	—	99.1	22
89 期末（2020年2月27日）	8,608	10	△ 0.6	12,463	1.8	—	97.9	21
90 期末（2020年3月27日）	7,361	10	△ 14.4	12,361	△ 0.8	—	97.6	18
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

（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。

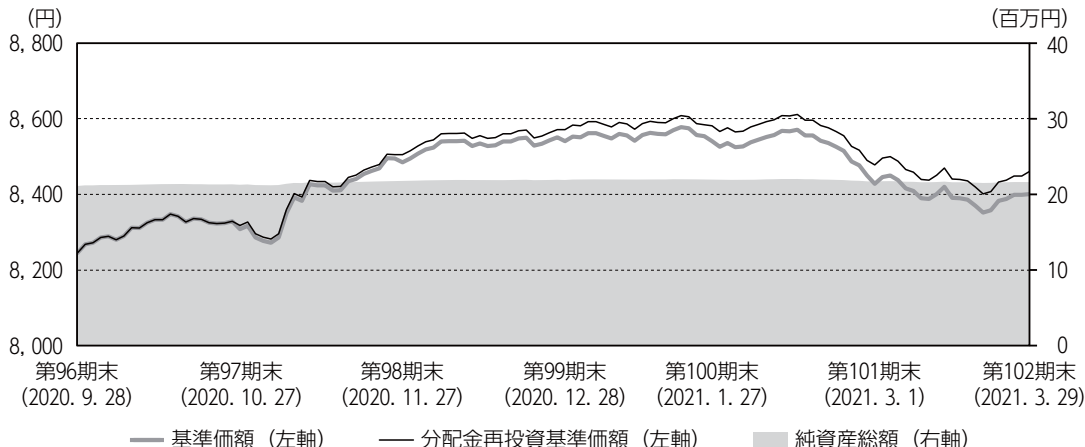
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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



* 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

第97期首：8,245円

第102期末：8,401円（既払分配金60円）

騰落率：2.6%（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（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）の縮小による保有債券の価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第97期	(期首) 2020年9月28日	円 8,245	% —	12,918	% —	% —	% 98.3
	9月末	8,272	0.3	12,932	0.1	—	98.2
	(期末) 2020年10月27日	8,318	0.9	12,886	△ 0.2	—	98.5
第98期	(期首) 2020年10月27日	8,308	—	12,886	—	—	98.5
	10月末	8,277	△ 0.4	12,864	△ 0.2	—	98.4
	(期末) 2020年11月27日	8,495	2.3	12,946	0.5	—	97.8
第99期	(期首) 2020年11月27日	8,485	—	12,946	—	—	97.8
	11月末	8,495	0.1	12,972	0.2	—	97.7
	(期末) 2020年12月28日	8,551	0.8	12,971	0.2	—	97.9
第100期	(期首) 2020年12月28日	8,541	—	12,971	—	—	97.9
	12月末	8,551	0.1	12,979	0.1	—	97.8
	(期末) 2021年1月27日	8,551	0.1	12,927	△ 0.3	—	98.0
第101期	(期首) 2021年1月27日	8,541	—	12,927	—	—	98.0
	1月末	8,536	△ 0.1	12,918	△ 0.1	—	97.9
	2月末	8,450	△ 1.1	12,614	△ 2.4	—	98.0
	(期末) 2021年3月1日	8,438	△ 1.2	12,720	△ 1.6	—	98.1
第102期	(期首) 2021年3月1日	8,428	—	12,720	—	—	98.1
	(期末) 2021年3月29日	8,411	△ 0.2	12,573	△ 1.1	—	98.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 9. 29 ~ 2021. 3. 29)

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。

米国債券市場は、当作成期首から2020年12月下旬にかけて、米国で追加経済対策の財源確保を目的とした国債増発観測が広まったことや、新型コロナウイルス用ワクチンの実用化による経済活動の正常化期待を背景に、金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が大統領府および上下両院を制したことで政治的不透明感が後退する中、FRB（米国連邦準備制度理事会）が一時的な金利上昇を容認する姿勢を示したことや追加経済対策法の成立が材料視され、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

短期金利市況

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

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.00~0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」**当ファンド**

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことにより、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。

ポートフォリオについて

(2020. 9. 29 ~ 2021. 3. 29)

■当ファンド

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

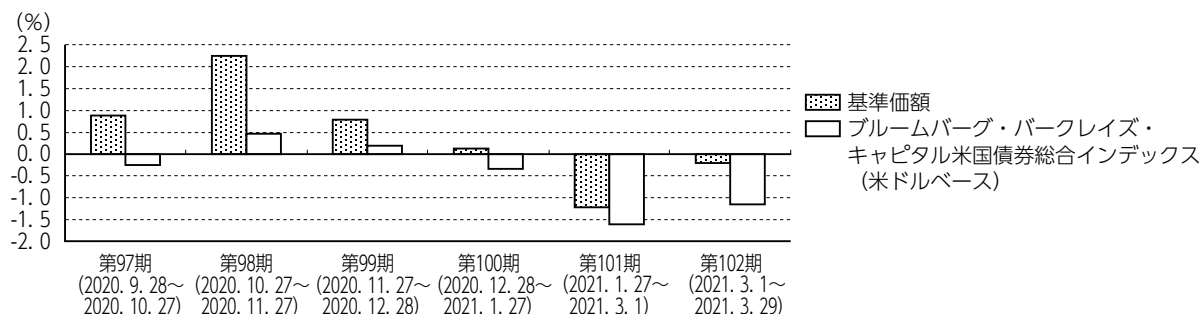
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性及び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を設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

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。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2020年9月29日 ～2020年10月27日	2020年10月28日 ～2020年11月27日	2020年11月28日 ～2020年12月28日	2020年12月29日 ～2021年1月27日	2021年1月28日 ～2021年3月1日	2021年3月2日 ～2021年3月29日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
当期の収益 (円)	10	10	10	9	8	7
当期の収益以外 (円)	—	—	—	0	1	2
翌期繰越分配対象額 (円)	894	901	908	908	906	903

(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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.95円	✓ 17.97円	✓ 16.41円	✓ 9.61円	✓ 8.04円	✓ 7.56円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	87.28	87.89	88.50	89.48	90.44	91.79
(d) 分配準備積立金	800.75	806.09	813.46	✓ 818.90	✓ 817.55	✓ 814.24
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	903.99	911.96	918.38	918.00	916.04	913.60
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	893.99	901.96	908.38	908.00	906.04	903.60

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことにより、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。

■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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第97期～第102期 (2020. 9. 29～2021. 3. 29)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.618%	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8,455円です。
(投 信 会 社)	(16)	(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	0	0.003	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
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.621	

(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。

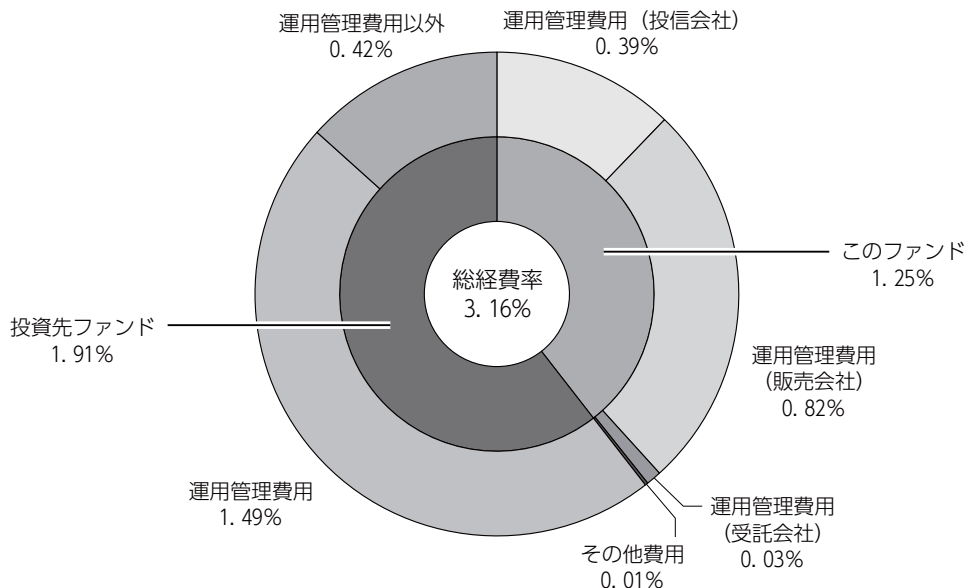
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まれます。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3.16%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.16%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.49%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

(注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

投資信託受益証券

(2020年9月29日から2021年3月29日まで)

決算期	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3.42562	272	2.51212	200

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2020年9月29日から2021年3月29日まで)

第 97 期 ～ 第 102 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)	2.51212	200	79

(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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 102 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS	268.49135	21,243	98.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第96期末	第 102 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月29日現在

項 目	第 102 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	21,243	98.0
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	439	2.0
投資信託財産総額	21,684	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

(2020年10月27日)、(2020年11月27日)、(2020年12月28日)、(2021年1月27日)、(2021年3月1日)、(2021年3月29日) 現在

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
(A) 資産	21,329,818円	21,800,863円	21,960,106円	21,985,486円	21,722,103円	21,684,336円
コール・ローン等	363,096	532,734	500,511	476,348	453,889	439,491
投資信託受益証券(評価額)	20,965,181	21,266,588	21,458,054	21,507,597	21,266,673	21,243,304
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	1,541	1,541
(B) 負債	46,753	48,561	49,111	48,612	50,967	47,096
未払収益分配金	25,616	25,636	25,655	25,684	25,714	25,756
未払信託報酬	21,021	22,685	23,092	22,444	24,637	20,612
その他未払費用	116	240	364	484	616	728
(C) 純資産総額 (A - B)	21,283,065	21,752,302	21,910,995	21,936,874	21,671,136	21,637,240
元本	25,616,765	25,636,354	25,655,327	25,684,098	25,714,171	25,756,808
次期繰越損益金	△ 4,333,700	△ 3,884,052	△ 3,744,332	△ 3,747,224	△ 4,043,035	△ 4,119,568
(D) 受益権総口数	25,616,765口	25,636,354口	25,655,327口	25,684,098口	25,714,171口	25,756,808口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,308円	8,485円	8,541円	8,541円	8,428円	8,401円

*第96期末における元本額は25,608,397円、当作成期間(第97期～第102期)中における追加設定元本額は161,941円、同解約元本額は13,530円です。

*第102期末の計算口数当りの純資産額は8,401円です。

*第102期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,119,568円です。

■損益の状況

第97期 自2020年9月29日 至2020年10月27日 第99期 自2020年11月28日 至2020年12月28日 第101期 自2021年1月28日 至2021年3月1日
 第98期 自2020年10月28日 至2020年11月27日 第100期 自2020年12月29日 至2021年1月27日 第102期 自2021年3月2日 至2021年3月29日

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(A) 配当等収益	45,488円	48,268円	47,926円	45,366円	45,460円	40,197円
受取配当金	45,488	48,268	47,926	45,365	45,460	40,197
受取利息	—	—	—	1	—	—
(B) 有価証券売買損益	163,366	453,139	143,540	4,175	△ 286,380	△ 63,566
売買益	163,413	453,139	143,541	4,178	1	—
売買損	△ 47	—	△ 1	△ 3	△ 286,381	△ 63,566
(C) 信託報酬等	△ 21,137	△ 22,809	△ 23,216	△ 22,564	△ 24,769	△ 20,724
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	187,717	478,598	168,250	26,977	△ 265,689	△ 44,093
(E) 前期繰越損益金	△ 4,275,977	△ 4,113,876	△ 3,660,914	△ 3,518,045	△ 3,516,713	△ 3,808,116
(F) 追加信託差損益金	△ 219,824	△ 223,138	△ 226,013	△ 230,472	△ 234,919	△ 241,603
(配当等相当額)	(223,588)	(225,340)	(227,051)	(229,828)	(232,583)	(236,446)
(売買損益相当額)	(△ 443,412)	(△ 448,478)	(△ 453,064)	(△ 460,300)	(△ 467,502)	(△ 478,049)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,308,084	△ 3,858,416	△ 3,718,677	△ 3,721,540	△ 4,017,321	△ 4,093,812
(H) 収益分配金	△ 25,616	△ 25,636	△ 25,655	△ 25,684	△ 25,714	△ 25,756
次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,333,700	△ 3,884,052	△ 3,744,332	△ 3,747,224	△ 4,043,035	△ 4,119,568
追加信託差損益金	△ 219,824	△ 223,138	△ 226,013	△ 230,472	△ 234,919	△ 241,603
(配当等相当額)	(223,588)	(225,340)	(227,051)	(229,828)	(232,583)	(236,446)
(売買損益相当額)	(△ 443,412)	(△ 448,478)	(△ 453,064)	(△ 460,300)	(△ 467,502)	(△ 478,049)
分配準備積立金	2,066,543	2,086,978	2,103,438	2,102,294	2,097,244	2,090,961
繰越損益金	△ 6,180,419	△ 5,747,892	△ 5,621,757	△ 5,619,046	△ 5,905,360	△ 5,968,926

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	40,884円	46,071円	42,115円	24,704円	20,691円	19,473円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	223,588	225,340	227,051	229,828	232,583	236,446
(d) 分配準備積立金	2,051,275	2,066,543	2,086,978	2,103,274	2,102,267	2,097,244
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,315,747	2,337,954	2,356,144	2,357,806	2,355,541	2,353,163
(f) 分配金	25,616	25,636	25,655	25,684	25,714	25,756
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,290,131	2,312,318	2,330,489	2,332,122	2,329,827	2,327,407
(h) 受益権総口数	25,616,765口	25,636,354口	25,655,327口	25,684,098口	25,714,171口	25,756,808口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	10円	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。

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
73期末（2018年10月29日）	5,349	70	△ 1.5	15,735	△ 1.1	—	99.2	84
74期末（2018年11月27日）	5,412	70	2.5	15,948	1.4	—	98.5	82
75期末（2018年12月27日）	5,187	70	△ 2.9	15,846	△ 0.6	—	98.8	76
76期末（2019年1月28日）	5,336	70	4.2	15,717	△ 0.8	—	99.4	76
77期末（2019年2月27日）	5,413	70	2.8	16,062	2.2	—	99.4	78
78期末（2019年3月27日）	5,384	70	0.8	16,300	1.5	—	98.3	82
79期末（2019年5月7日）	5,368	70	1.0	16,348	0.3	—	97.9	81
80期末（2019年5月27日）	5,159	70	△ 2.6	16,297	△ 0.3	—	99.1	78
81期末（2019年6月27日）	5,207	70	2.3	16,330	0.2	—	98.9	79
82期末（2019年7月29日）	5,283	70	2.8	16,491	1.0	—	99.3	80
83期末（2019年8月27日）	4,951	70	△ 5.0	16,494	0.0	—	98.9	73
84期末（2019年9月27日）	5,051	70	3.4	16,754	1.6	—	99.3	75
85期末（2019年10月28日）	5,084	70	2.0	16,868	0.7	—	99.0	74
86期末（2019年11月27日）	5,025	70	0.2	17,038	1.0	—	99.3	74
87期末（2019年12月27日）	5,067	70	2.2	17,079	0.2	—	99.0	76
88期末（2020年1月27日）	5,054	70	1.1	17,214	0.8	—	99.3	76
89期末（2020年2月27日）	4,903	70	△ 1.6	17,718	2.9	—	97.9	74
90期末（2020年3月27日）	3,698	70	△ 23.1	17,354	△ 2.1	—	97.9	56
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

(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。

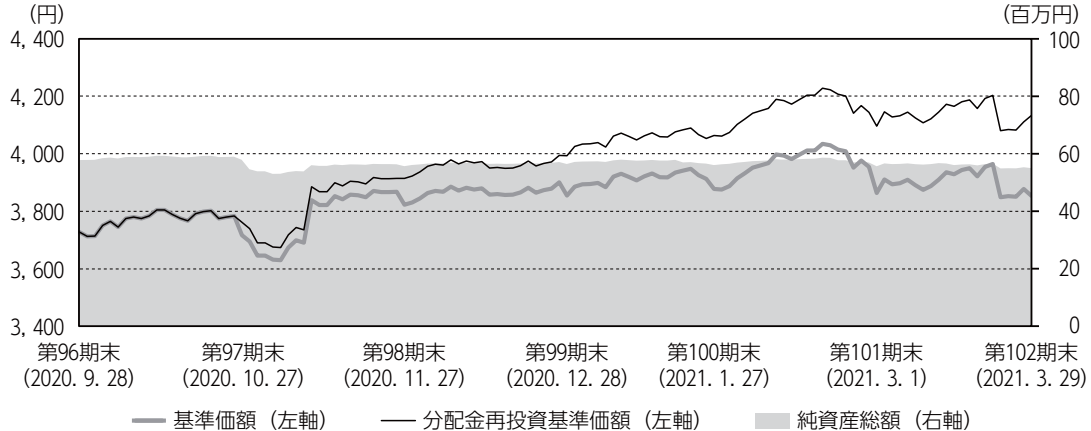
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



- * 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

第97期首：3,725円

第102期末：3,851円（既払分配金270円）

騰落率：10.9%（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、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の縮小による保有債券の価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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 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97期	(期首) 2020年9月28日	円 3,725	% —	17,541	% —	% —	% 97.9
	9月末	3,711	△ 0.4	17,631	0.5	—	97.5
	(期末) 2020年10月27日	3,759	0.9	17,404	△ 0.8	—	92.3
第98期	(期首) 2020年10月27日	3,714	—	17,404	—	—	92.3
	10月末	3,643	△ 1.9	17,340	△ 0.4	—	96.6
	(期末) 2020年11月27日	3,865	4.1	17,375	△ 0.2	—	98.1
第99期	(期首) 2020年11月27日	3,820	—	17,375	—	—	98.1
	11月末	3,828	0.2	17,367	△ 0.0	—	97.7
	(期末) 2020年12月28日	3,897	2.0	17,320	△ 0.3	—	98.0
第100期	(期首) 2020年12月28日	3,852	—	17,320	—	—	98.0
	12月末	3,891	1.0	17,311	△ 0.1	—	97.6
	(期末) 2021年1月27日	3,920	1.8	17,272	△ 0.3	—	97.9
第101期	(期首) 2021年1月27日	3,875	—	17,272	—	—	97.9
	1月末	3,885	0.3	17,392	0.7	—	97.4
	2月末	3,952	2.0	17,271	△ 0.0	—	96.8
	(期末) 2021年3月1日	3,906	0.8	17,455	1.1	—	97.9
第102期	(期首) 2021年3月1日	3,861	—	17,455	—	—	97.9
	(期末) 2021年3月29日	3,896	0.9	17,763	1.8	—	97.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020. 9. 29 ～ 2021. 3. 29）

■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。

米国債券市場は、当作成期首から2020年12月下旬にかけて、米国で追加経済対策の財源確保を目的とした国債増発観測が広まったことや、新型コロナウイルス用ワクチンの実用化による経済活動の正常化期待を背景に、金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が大統領府および上下両院を制したことで政治的不透明感が後退する中、FRB（米国連邦準備制度理事会）が一時的な金利上昇を容認する姿勢を示したことや追加経済対策法の成立が材料視され、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね上昇（円安）しました。

新型コロナウイルスへの懸念が後退したことや、米国の追加経済対策への期待が高まったことなどから、市場のリスク選好度が強まり、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。しかし、トルコ・リラは中央銀行総裁の解任が懸念され、対円で下落（円高）しました。

当作成期における選定通貨の値動きは、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、ルーマニア・レイ、中国・人民元、南アフリカ・ランドが対円で上昇し、一方で、トルコ・リラが対円で下落しました。

※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

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

選定通貨の短期金利は、高い経済成長率やインフレ率を背景に米ドルの短期金利をおおむね上回って推移しました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（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。

■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－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。

ポートフォリオについて

(2020. 9. 29 ~ 2021. 3. 29)

■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、当作成期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。債券種別では、投資適格社債やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

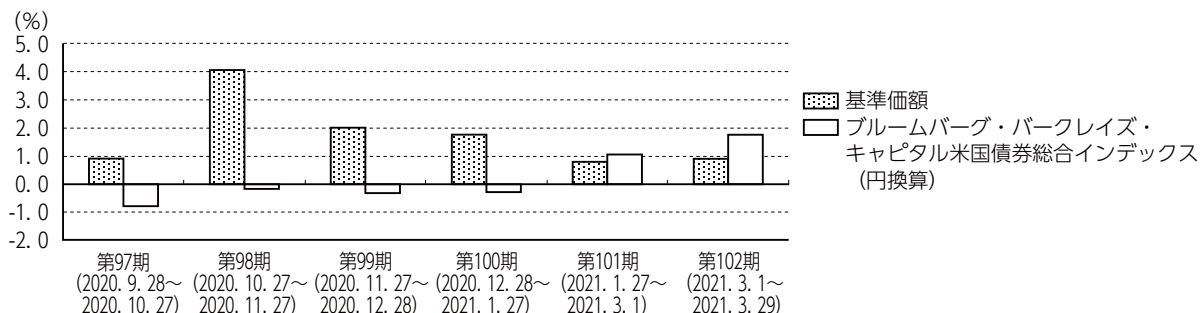
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

■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、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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

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。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2020年9月29日 ～2020年10月27日	2020年10月28日 ～2020年11月27日	2020年11月28日 ～2020年12月28日	2020年12月29日 ～2021年1月27日	2021年1月28日 ～2021年3月1日	2021年3月2日 ～2021年3月29日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	1.20	1.16	1.15	1.15	1.15	1.16
当期の収益 (円)	23	25	25	23	25	25
当期の収益以外 (円)	21	19	20	21	19	19
翌期繰越分配対象額 (円)	2,036	2,017	1,997	1,975	1,955	1,936

(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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.27円	✓ 25.11円	✓ 25.00円	✓ 23.22円	✓ 25.34円	✓ 25.51円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,136.41	1,142.23	1,146.93	1,152.96	1,158.74	1,164.70
(d) 分配準備積立金	✓ 922.22	✓ 894.67	✓ 870.09	✓ 844.07	✓ 816.55	✓ 790.95
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,081.91	2,062.03	2,042.03	2,020.26	2,000.65	1,981.17
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,036.91	2,017.03	1,997.03	1,975.26	1,955.65	1,936.17

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（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－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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第97期～第102期 (2020. 9. 29～2021. 3. 29)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24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3,864円です。
（投 信 会 社）	(7)	(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）	(16)	(0.409)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 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	0	0.003	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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	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。

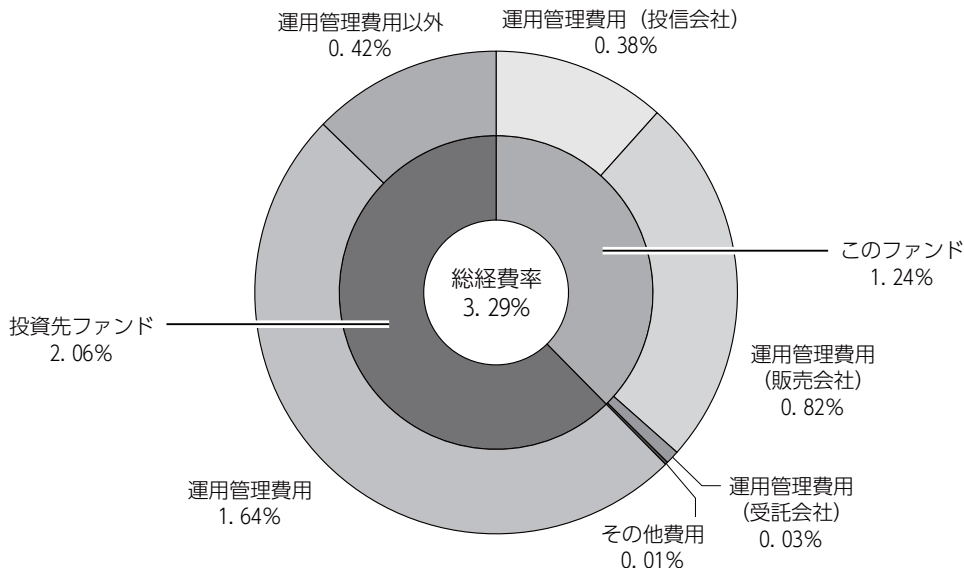
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.29%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.29%
①このファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.64%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

(注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

投資信託受益証券

（2020年9月29日から2021年3月29日まで）

決算期	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	49.28655	2,343	192.64139	9,000

（注1）買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

（注2）金額は受渡し代金。

（注3）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

（2020年9月29日から2021年3月29日まで）

第 97 期 ～ 第 102 期							
買 付			売 付				
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	
	千口	千円	円		千口	千円	
				NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	192.64139	9,000	46

（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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 102 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS	千口	千円	%
	1,110.11789	53,537	97.8

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第96期末	第 102 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千口	千口	千円
	1	1	1

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月29日現在

項 目	第 102 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
	53,537	96.6
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	1,883	3.4
投資信託財産総額	55,422	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

(2020年10月27日)、(2020年11月27日)、(2020年12月28日)、(2021年1月27日)、(2021年3月1日)、(2021年3月29日)現在

項目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
(A) 資産	61,631,801円	56,240,017円	56,913,636円	56,529,151円	56,122,898円	55,422,841円
コール・ローン等	1,972,299	1,833,688	1,823,090	1,882,694	1,847,104	1,883,205
投資信託受益証券（評価額）	53,257,521	54,404,348	55,088,565	54,644,476	54,273,813	53,537,655
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,981	1,981	1,981	1,981	1,981	1,981
未収入金	6,400,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	3,956,972	803,765	724,696	708,077	711,985	694,974
未払金	3,200,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	698,815	652,982	656,337	648,197	645,768	639,474
未払解約金	—	91,996	7,774	—	—	—
未払信託報酬	57,780	58,040	59,466	58,392	64,322	53,269
その他未払費用	377	747	1,119	1,488	1,895	2,231
(C) 純資産総額（A－B）	57,674,829	55,436,252	56,188,940	55,821,074	55,410,913	54,727,867
元本	155,292,329	145,107,212	145,852,835	144,043,834	143,504,198	142,105,486
次期繰越損益金	△ 97,617,500	△ 89,670,960	△ 89,663,895	△ 88,222,760	△ 88,093,285	△ 87,377,619
(D) 受益権総口数	155,292,329口	145,107,212口	145,852,835口	144,043,834口	143,504,198口	142,105,486口
1万口当り基準価額（C／D）	3,714円	3,820円	3,852円	3,875円	3,861円	3,851円

* 第96期末における元本額は154,513,686円、当作成期間（第97期～第102期）中における追加設定元本額は5,643,099円、同解約元本額は18,051,299円です。

* 第102期末の計算口数当りの純資産額は3,851円です。

* 第102期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は87,377,619円です。

■損益の状況

第97期 自2020年9月29日 至2020年10月27日 第99期 自2020年11月28日 至2020年12月28日 第101期 自2021年1月28日 至2021年3月1日
 第98期 自2020年10月28日 至2020年11月27日 第100期 自2020年12月29日 至2021年1月27日 第102期 自2021年3月2日 至2021年3月29日

項目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(A) 配当等収益	401,076円	374,164円	384,097円	354,710円	417,095円	401,705円
受取配当金	401,110	374,215	384,134	354,750	417,122	401,733
受取利息	—	—	1	3	2	—
支払利息	△ 34	△ 51	△ 38	△ 43	△ 29	△ 28
(B) 有価証券売買損益	186,489	1,882,462	799,877	679,416	89,156	147,734
売買益	186,489	1,893,346	799,998	695,595	108,218	162,028
売買損	—	△ 10,884	△ 121	△ 16,179	△ 19,062	△ 14,294
(C) 信託報酬等	△ 58,157	△ 58,410	△ 59,838	△ 58,761	△ 64,729	△ 53,605
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	529,408	2,198,216	1,124,136	975,365	441,522	495,834
(E) 前期繰越損益金	△ 78,477,277	△ 73,013,895	△ 71,450,251	△ 69,604,900	△ 68,536,175	△ 67,562,381
(F) 追加信託差損益金	△ 18,970,816	△ 18,202,299	△ 18,681,443	△ 18,945,028	△ 19,352,864	△ 19,671,598
（配当等相当額）	（ 17,647,706）	（ 16,574,660）	（ 16,728,314）	（ 16,607,679）	（ 16,628,537）	（ 16,551,085）
（売買損益相当額）	（△ 36,618,522）	（△ 34,776,959）	（△ 35,409,757）	（△ 35,552,707）	（△ 35,981,401）	（△ 36,222,683）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 96,918,685	△ 89,017,978	△ 89,007,558	△ 87,574,563	△ 87,447,517	△ 86,738,145
(H) 収益分配金	△ 698,815	△ 652,982	△ 656,337	△ 648,197	△ 645,768	△ 639,474
次期繰越損益金（G＋H）	△ 97,617,500	△ 89,670,960	△ 89,663,895	△ 88,222,760	△ 88,093,285	△ 87,377,619
追加信託差損益金	△ 18,970,816	△ 18,202,299	△ 18,681,443	△ 18,945,028	△ 19,352,864	△ 19,671,598
（配当等相当額）	（ 17,647,706）	（ 16,574,660）	（ 16,728,314）	（ 16,607,679）	（ 16,628,537）	（ 16,551,085）
（売買損益相当額）	（△ 36,618,522）	（△ 34,776,959）	（△ 35,409,757）	（△ 35,552,707）	（△ 35,981,401）	（△ 36,222,683）
分配準備積立金	13,983,976	12,693,922	12,399,001	11,844,733	11,435,942	10,962,999
繰越損益金	△ 92,630,660	△ 84,162,583	△ 83,381,453	△ 81,122,465	△ 80,176,363	△ 78,669,020

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	361,378円	364,480円	364,686円	334,555円	363,765円	362,514円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	17,647,706	16,574,660	16,728,314	16,607,679	16,628,537	16,551,085
(d) 分配準備積立金	14,321,413	12,982,424	12,690,652	12,158,375	11,717,945	11,239,959
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	32,330,497	29,921,564	29,783,652	29,100,609	28,710,247	28,153,558
(f) 分配金	698,815	652,982	656,337	648,197	645,768	639,474
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	31,631,682	29,268,582	29,127,315	28,452,412	28,064,479	27,514,084
(h) 受益権総口数	155,292,329口	145,107,212口	145,852,835口	144,043,834口	143,504,198口	142,105,486口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	45円	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。

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

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」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年3月29日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2020年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$14, 212, 277）	\$ 14, 472, 552
現金	54
外国為替先渡契約による評価益	178, 185
未収：	
売却済みの投資	39, 766
決済遅延した売却済みの投資	416, 883
利息	94, 008
その他資産	254
資産合計	15, 201, 702

負債

外国為替先渡契約による評価損	50, 459
スワップ契約による評価損	137
ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金	55, 234
未払：	
購入済みの投資	40, 553
決済遅延した購入済みの投資	2, 289, 674
償還済み受益証券	179, 854
専門家報酬	121, 666
保管会社報酬	45, 611
会計および管理会社報酬	22, 328
運用会社報酬	12, 528
名義書換代理人報酬	1, 929

受託会社報酬	844
為替取引執行会社報酬	622
為替運用会社報酬	85
その他負債	1,173
負債合計	2,822,697

純資産 \$ 12,379,005

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 641,115
通貨分散／N1クラス	89,992
円ヘッジクラス	6,359,266
円ヘッジ／N1クラス	3,376,099
ノンヘッジクラス	1,034,164
ノンヘッジ／N1クラス	878,369
	<u><u>\$ 12,379,005</u></u>

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	1,308,733
通貨分散／N1クラス	113,724
円ヘッジクラス	8,543,730
円ヘッジ／N1クラス	3,491,093
ノンヘッジクラス	950,748
ノンヘッジ／N1クラス	750,645

受益証券1口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.490
通貨分散／N1クラス	\$ 0.791
円ヘッジクラス	\$ 0.744
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.967
ノンヘッジクラス	\$ 1.088
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.170

損益計算書

2020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 \$2,842 控除後）	\$	543,450
配当収益（源泉徴収税 \$40,549 控除後）		94,614
投資収益合計		638,064

費用

運用会社報酬		87,934
保管会社報酬		87,567
専門家報酬		65,546
会計および管理会社報酬		45,124
受託会社報酬		16,309
名義書換代理人報酬		6,117
為替取引執行会社報酬		1,273
為替運用会社報酬		1,117
登録料		878
費用合計		311,865

投資純利益

326,199

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		631,197
先物取引		(673,783)
スワップ契約		(3,711)
外国為替取引および外国為替先渡契約		(212,919)
純実現益（損）		(259,216)

評価益（損）の純変動：

証券投資		482,657
スワップ契約		(104)
先物取引		(120,527)
外国為替換算および外国為替先渡契約		210,834
評価益（損）の純変動		572,860

純実現益（損）および評価益（損）の純変動

313,644

運用による純資産の純増

\$ 639,843

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)

(米ドル建て)

投資明細表
2020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 (102.1%)			カナダ合計 (簿価	190,392
	アンゴラ (0.2%)			\$185,559)	
	国債 (0.2%)			コスタリカ (0.2%)	
USD	Republic of Angola (a)			国債 (0.2%)	
20,000	9.38% due 05/08/48	\$ 20,338		Costa Rica Government	
	国債合計	20,338	USD	Bond (a)	20,500
	アンゴラ合計 (簿価	20,338	20,000	7.00% due 04/04/44	20,500
	\$21,914)			国債合計	20,500
	アゼルバイジャン (0.1%)			コスタリカ合計 (簿価	20,500
	社債 (0.1%)			\$19,643)	
	Southern Gas Corridor			エジプト (0.1%)	
USD	(a)			国債 (0.1%)	
15,000	6.88% due 03/24/26	17,901		Arab Republic of Egypt	
	社債合計	17,901	USD	(a)	16,052
	アゼルバイジャン合計	17,901	15,000	8.50% due 01/31/47	16,052
	(簿価 \$17,407)			国債合計	16,052
	ブラジル (0.2%)			エジプト合計 (簿価	16,052
	国債 (0.2%)			\$16,761)	
	Brazilian Government			フランス (0.5%)	
USD	International Bond			社債 (0.5%)	
20,000	5.00% due 01/27/45	21,875		Altice France S. A. (a),	
	国債合計	21,875	USD	(b)	
	ブラジル合計 (簿価	21,875	54,000	7.38% due 05/01/26	56,630
	\$20,200)			社債合計	56,630
	カナダ (1.5%)			フランス合計 (簿価	56,630
	社債 (1.5%)			\$54,245)	
	1011778 BC ULC / New			香港 (0.0%)	
USD	Red Finance, Inc. (a),			社債 (0.0%)	
45,000	(b)	45,342		Melco Resorts Finance	
	5.00% due 10/15/25		USD	Ltd. (a), (b)	5,229
	Bombardier, Inc. (a),		5,000	5.63% due 07/17/27	5,229
	(b)			社債合計	5,229
USD	8.75% due 12/01/21	26,463		香港合計 (簿価 \$5,249)	5,229
	Canadian Natural			インド (0.1%)	
USD	Resources, Ltd.	29,725		社債 (0.1%)	
25,000	4.95% due 06/01/47			Greenko Mauritius Ltd.	
	Masonite International		USD	(a), (b)	10,260
5,000	Corp. (a), (b)	5,247	10,000	6.25% due 02/21/23	10,260
	5.38% due 02/01/28			社債合計	10,260
	Valeant Pharmaceuticals			インド合計 (簿価 \$10,261)	10,260
USD	International, Inc. (a),			インドネシア (0.2%)	
82,000	(b)	83,615		社債 (0.2%)	
	6.13% due 04/15/25			Saka Energi Indonesia PT	
	社債合計	190,392		(a)	

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	20,000	4.45% due 05/05/24 社債合計 インドネシア合計 (簿価 \$20,282) アイルランド (1.4%) 社債 (1.4%) AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	20,227 <u>20,227</u> 20,227	USD	100,000	4.70% due 11/10/47 社債合計 メキシコ合計 (簿価 \$109,808) モンゴル (0.1%) 国債 (0.1%) Mongolia International Bond (a)	114,366 <u>124,166</u> 124,166
USD	150,000	4.45% due 10/01/25 C&W Senior Financing DAC (a), (b)	165,410	USD	10,000	8.75% due 03/09/24 国債合計 モンゴル合計 (簿価 \$11,544) 多国籍企業 (0.0%) 社債 (0.0%) Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. (a), (b)	11,098 <u>11,098</u> 11,098
USD	10,000	6.88% due 09/15/27 社債合計 アイルランド合計 (簿価 \$160,403) ルクセンブルク (0.7%) 社債 (0.7%) ARD Finance S. A. (a), (b)	10,550 <u>175,960</u> 175,960	USD	5,000	6.00% due 02/15/25 社債合計 多国籍企業合計 (簿価 \$5,149) ナミビア (0.2%) 国債 (0.2%) Republic of Namibia (a)	5,212 <u>5,212</u> 5,212
USD	25,000	6.50% due 06/30/27 CSN Resources S. A. (a)	25,157	USD	20,000	5.25% due 10/29/25 国債合計 ナミビア合計 (簿価 \$20,598) オランダ (0.5%) 社債 (0.5%) MV24 Capital BV (a)	20,558 <u>20,558</u> 20,558
USD	20,000	7.63% due 04/17/26 Intelsat Jackson Holdings S. A.	19,800	USD	19,721	6.75% due 06/01/34 Mylan NV	20,658
USD	20,000	5.50% due 08/01/23 Rumo Luxembourg Sarl (a)	17,200	USD	20,000	3.95% due 06/15/26 Petrobras Global Finance BV	21,750
USD	5,000	7.38% due 02/09/24 Ypso Finance Bis S. A. (a), (b)	5,286	USD	15,000	6.90% due 03/19/49 社債合計 オランダ合計 (簿価 \$59,439) ナイジェリア (0.1%) 国債 (0.1%) Republic of Nigeria (a)	17,962 <u>60,370</u> 60,370
USD	25,000	6.00% due 02/15/28 社債合計 ルクセンブルク合計 (簿価 \$96,149) マカオ (0.0%) 社債 (0.0%) Studio City Finance Ltd. (a), (b)	24,008 <u>91,451</u> 91,451	USD	10,000	7.88% due 02/16/32 国債合計	10,047 <u>10,047</u>
USD	5,000	7.25% due 02/11/24 社債合計 マカオ合計 (簿価 \$5,320) メキシコ (1.0%) 社債 (1.0%) Elementia SA (a)	5,238 <u>5,238</u> 5,238				
USD	10,000	5.50% due 01/15/25 Grupo Bimbo SAB de CV	9,800				

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
			ナイジェリア合計 (簿価 \$10,683)	10,047			トリニダードトバゴ合計 (簿価 \$20,924)	20,900	
			オマーン (0.2%)				トルコ (0.3%)		
			国債 (0.2%)				社債 (0.2%)		
			Oman Government International Bond (a)				Turk Sise ve Cam Fabrika (a)		
USD	20,000		6.75% due 01/17/48	18,872	USD	20,000	6.95% due 03/14/26	20,930	
			国債合計	18,872			社債合計	20,930	
			オマーン合計 (簿価 \$19,185)	18,872			国債 (0.1%)		
			セネガル (0.2%)				Turkey Government International Bond		
			国債 (0.2%)		USD	20,000	6.00% due 03/25/27	19,800	
			Republic of Senegal (a)				国債合計	19,800	
USD	20,000		6.25% due 05/23/33	20,968			トルコ合計 (簿価 \$41,128)	40,730	
			国債合計	20,968			英国 (1.0%)		
			セネガル合計 (簿価 \$20,585)	20,968			社債 (1.0%)		
			シンガポール (0.1%)				British Telecommunication		
			社債 (0.1%)		USD	65,000	3.25% due 11/08/29	67,144	
			Medco Oak Tree Pte Ltd. (a), (b)		USD	50,000	6.00% due 12/31/49	52,000	
USD	10,000		7.38% due 05/14/26	9,742			社債合計	119,144	
			社債合計	9,742			英国合計 (簿価 \$114,406)	119,144	
			シンガポール合計 (簿価 \$10,528)	9,742			米国 (92.8%)		
			南アフリカ (0.2%)				資産担保証券 (13.3%)		
			国債 (0.2%)				COMM Mortgage Trust Class XA		
			Republic of South Africa Government International Bond		USD 1,158,179		1.05% due 05/10/47	40,444	
USD	20,000		5.88% due 06/22/30	21,643	USD 1,000,754		1.26% due 06/10/47	39,724	
			国債合計	21,643			Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2		
			南アフリカ合計 (簿価 \$21,244)	21,643			4.13% due 03/25/30 (d)	258,025	
			スリランカ (0.0%)		USD 250,000		5.08% due 10/25/29 (d)	266,295	
			国債 (0.0%)		USD 250,000		5.74% due 07/25/29	263,276	
			Republic of Sri Lanka (a)				Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (d)		
USD	5,000		7.55% due 03/28/30	4,663	USD	72,111	3.83% due 01/25/30	73,346	
			国債合計	4,663	USD	130,000	4.63% due 10/25/29	135,096	
			スリランカ合計 (簿価 \$5,014)	4,663			FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (d)		
			トリニダードトバゴ (0.2%)						
			国債 (0.2%)						
			Trinidad & Tobago (a)						
USD	20,000		4.50% due 08/04/26	20,900					
			国債合計	20,900					

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 195,625	4.28% due 02/25/30 GS Mortgage Securities Trust Class XA	200,036	USD 35,000	ASGN, Inc. (a), (b) 4.63% due 05/15/28	34,589
USD 1,196,851	1.03% due 01/10/47 Home Equity Asset Trust Class M5 (d)	37,987	USD 30,000	AssuredPartners, Inc. (a), (b) 7.00% due 08/15/25	30,091
USD 65,000	2.72% due 05/25/35 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (d)	65,126	USD 70,000	AT&T, Inc. 2.33% due 06/01/21 (d)	70,324
USD 1,247,434	1.00% due 06/15/47 OBX 2019-EXP 2 Trust Series 2019-EXP 2	40,815	USD 20,000	4.35% due 06/15/45	22,539
USD 69,261	2.53% due 06/25/59 RAAC Trust Class M 1	69,417	USD 45,000	4.50% due 03/09/48	51,588
USD 126,350	2.83% due 02/25/36 Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Class A 4	126,125	USD 60,000	5.45% due 03/01/47 Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)	77,965
USD 105	2.65% due 04/25/36 Verizon Owner Trust Class A (a)	105	USD 40,000	5.75% due 07/15/27 AXA Equitable Holdings, Inc.	40,000
USD 35,371	2.06% due 09/20/21 資産担保証券合計 社債 (45.1%)	35,392	USD 40,000	5.00% due 04/20/48 Bank of America Corp. (d)	45,312
		1,651,209	USD 35,000	2.74% due 01/23/22	35,358
USD 10,000	2.95% due 11/21/26 (b)	10,470	USD 50,000	3.71% due 04/24/28	54,602
USD 20,000	3.20% due 11/21/29 (b)	21,095	USD 50,000	3.97% due 03/05/29	56,018
USD 20,000	4.05% due 11/21/39 (b)	22,156	USD 50,000	Beacon Roofing Supply, Inc. (a), (b)	48,235
USD 60,000	4.25% due 11/21/49 (b)	67,838	USD 50,000	4.88% due 11/01/25 Boyd Gaming Corp. (b)	5,212
USD 45,000	4.70% due 05/14/45 (b)	53,247	USD 85,000	6.38% due 04/01/26 Buckeye Partners LP	80,750
USD 50,000	2.30% due 02/01/25 Amkor Technology, Inc. (a), (b)	49,990	USD 60,000	3.95% due 12/01/26 Calpine Corp. (a), (b)	56,400
USD 25,000	6.63% due 09/15/27 Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	27,000	USD 60,000	5.13% due 03/15/28 Capital One Financial Co.	40,353
USD 30,000	4.60% due 04/15/48	36,010	USD 40,000	2.84% due 03/09/22 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	60,320
USD 50,000	4.75% due 04/15/58	60,679	USD 15,000	5.00% due 02/01/28	15,595
USD 35,000	5.80% due 01/23/59 Apple, Inc.	49,722	USD 15,000	5.75% due 02/15/26 Cedar Fair LP (a), (b)	5,000
USD 25,000	4.65% due 02/23/46 Aramark Services, Inc. (a), (b)	33,306	USD 5,000	5.25% due 07/15/29 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	37,820
USD 5,000	5.00% due 02/01/28	5,225	USD 35,000	4.80% due 03/01/50 Cheniere Energy Partners LP	

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	23,000	5.25% due 10/01/25 Cigna Corp.	23,050			Fox Corp. (a), (b)	
USD	40,000	4.80% due 08/15/38 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. (a), (b)	48,069	USD	55,000	5.58% due 01/25/49 Freeport-McMoRan, Inc.	73,868
USD	2,000	5.13% due 08/15/27 Comcast Corp.	2,005	USD	60,000	5.45% due 03/15/43 Frontier Communications Corp. (a), (b), (e)	58,200
USD	25,000	4.00% due 08/15/47	29,539	USD	30,000	8.00% due 04/01/27 General Electric Co.	31,125
USD	55,000	4.95% due 10/15/58 CommScope, Inc. (a), (b)	75,461	USD	45,000	5.88% due 01/14/38 General Motors Financial Co., Inc.	58,519
USD	48,000	6.00% due 03/01/26 Concho Resources, Inc.	49,269	USD	25,000	5.10% due 01/17/24 Goldman Sachs Group, Inc.	27,391
USD	35,000	4.88% due 10/01/47 CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. (a), (b)	41,232	USD	80,000	2.43% due 02/23/23 (d)	80,436
				USD	20,000	3.69% due 06/05/28 (d)	21,877
USD	25,000	5.63% due 10/15/25 CSC Holdings LLC (a), (b)	24,063	USD	50,000	3.81% due 04/23/29 (d)	55,153
				USD	20,000	4.02% due 10/31/38 (d)	22,701
USD	85,000	5.75% due 01/15/30 CVS Health Corp.	89,888	USD	20,000	5.15% due 05/22/45 Gray Television, Inc. (a), (b)	25,743
USD	50,000	5.05% due 03/25/48 Dell International LLC / EMC Corp. (a), (b)	61,482	USD	5,000	7.00% due 05/15/27 GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	5,400
USD	70,000	5.45% due 06/15/23 DTE Energy Co.	77,187	USD	5,000	8.00% due 05/15/27 HCA, Inc.	5,325
USD	25,000	2.53% due 10/01/24	25,688	USD	40,000	5.25% due 06/15/49	46,592
USD	65,000	3.40% due 06/15/29 Energizer Holdings, Inc. (a), (b)	70,018	USD	35,000	5.38% due 09/01/26 HD Supply, Inc. (a), (b)	38,787
USD	80,000	7.75% due 01/15/27 Energy Transfer Operating LP (b)	86,800	USD	5,000	5.38% due 10/15/26 Healthcare Trust of America Holdings LP	5,231
USD	30,000	3.75% due 05/15/30	30,420	USD	30,000	3.10% due 02/15/30 Hertz Corp. (a), (b)	31,387
USD	35,000	6.25% due 04/15/49	40,505	USD	50,000	7.13% due 08/01/26 Hewlett Packard Enterprise Co.	49,360
USD	60,000	6.63% due 12/31/49 (c), (d)	53,550	USD	30,000	3.60% due 10/15/20 HUB International Ltd. (a)	30,256
USD	80,000	7.13% due 12/31/49 (c), (d) Equinix, Inc.	75,600	USD	31,000	7.00% due 05/01/26 iHeartCommunications, Inc. (a), (b)	31,308
USD	5,000	5.88% due 01/15/26 ESH Hospitality, Inc. (a)	5,276	USD	5,000	5.25% due 08/15/27	5,157
USD	5,000	5.25% due 05/01/25 Every, Inc.	5,029	USD	25,000	8.38% due 05/01/27	27,149
USD	65,000	2.90% due 09/15/29	67,089				

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
		Iron Mountain, Inc. (a), (b)		USD	25,000	5.45% due 12/31/49 (c)	25,013
USD	65,000	5.25% due 03/15/28	67,295			Morgan Stanley MTN Series GMTN	
		JELD-WEN, Inc. (a), (b)		USD	65,000	2.25% due 01/20/23	65,115
USD	5,000	4.88% due 12/15/27	5,172			MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)	
		JPMorgan Chase & Co. (d)		USD	45,000	7.13% due 06/01/24	41,860
USD	70,000	2.69% due 04/25/23	70,708			MPLX LP	
		KAR Auction Services, Inc. (a), (b)		USD	10,000	4.00% due 03/15/28	10,532
USD	5,000	5.13% due 06/01/25	5,137	USD	65,000	4.70% due 04/15/48	65,845
		KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC (a)		USD	40,000	4.55% due 04/15/28	45,123
USD	5,000	5.25% due 06/01/26	5,113	USD	5,000	5.38% due 11/15/29 (b)	5,436
		Kinder Morgan Energy Partners LP		USD	30,000	5.88% due 11/15/28	33,729
USD	55,000	4.15% due 02/01/24	59,228			Nexstar Broadcasting, Inc. (a), (b)	
		Kinder Morgan, Inc.		USD	5,000	5.63% due 07/15/27	5,175
USD	75,000	5.55% due 06/01/45	89,137			Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)	
		KLA Corp.		USD	5,000	5.00% due 04/15/22	4,984
USD	15,000	3.30% due 03/01/50	14,730	USD	55,000	4.75% due 01/30/30	54,244
		Kraft Heinz Foods Co. (a)				Occidental Petroleum Corp.	
USD	65,000	3.75% due 04/01/30 (b)	66,241	USD	60,000	3.20% due 08/15/26	61,102
USD	55,000	4.88% due 10/01/49 (b)	54,252	USD	60,000	3.50% due 08/15/29	60,366
USD	5,000	5.00% due 06/04/42	4,982	USD	20,000	4.30% due 08/15/39	19,190
USD	5,000	5.20% due 07/15/45	5,140			Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S. A. (a), (b)	
		Kroger Co.		USD	30,000	7.25% due 02/01/28	29,475
USD	15,000	5.40% due 01/15/49	19,480			Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. (a), (b)	
		Lamar Media Corp.		USD	3,000	5.00% due 08/15/27	3,090
USD	5,000	5.75% due 02/01/26	5,200			Penske Automotive Group, Inc.	
		Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)		USD	5,000	5.50% due 05/15/26	5,113
USD	5,000	4.88% due 11/01/24	5,100			Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	
		LPL Holdings, Inc. (a), (b)		USD	105,000	3.55% due 12/15/29	103,227
USD	25,000	5.75% due 09/15/25	25,938	USD	36,000	4.65% due 10/15/25	39,202
		Mauser Packaging Solutions Holding Co. (a), (b)				Post Holdings, Inc. (a), (b)	
USD	38,000	7.25% due 04/15/25	36,829				
		Microchip Technology, Inc.		USD	105,000	3.55% due 12/15/29	103,227
USD	55,000	4.33% due 06/01/23	59,379	USD	36,000	4.65% due 10/15/25	39,202
		Morgan Stanley (b)					
USD	85,000	3.59% due 07/22/28 (d)	92,984				

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	5.63% due 01/15/28 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a), (b)	26,130			Taylor Morrison Communities, Inc. (a), (b)	
USD	70,000	5.75% due 04/15/26 Rackspace Hosting, Inc. (a), (b)	72,079	USD	30,000	5.75% due 01/15/28 Tenet Healthcare Corp.	33,146
USD	38,000	8.63% due 11/15/24 Range Resources Corp.	36,385	USD	5,000	8.13% due 04/01/22 Terex Corp. (a), (b)	5,417
USD	50,000	4.88% due 05/15/25 Realogy Group LLC / Realogy Co. -Issuer Corp. (a), (b)	31,610	USD	45,000	5.63% due 02/01/25 Toll Brothers Finance Corp.	45,675
USD	5,000	4.88% due 06/01/23	4,972	USD	5,000	4.35% due 02/15/28 TransDigm, Inc. (a)	5,277
USD	45,000	9.38% due 04/01/27 Scientific Games International, Inc. (a), (b)	46,125	USD	60,000	6.25% due 03/15/26 (b)	63,525
USD	55,000	7.00% due 05/15/28 Sinclair Television Group, Inc. (a), (b)	53,196	USD	5,000	7.50% due 03/15/27 United Rentals North America, Inc.	5,269
USD	5,000	5.13% due 02/15/27 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)	4,924	USD	5,000	5.25% due 01/15/30 UnitedHealth Group, Inc.	5,260
USD	35,000	5.50% due 07/01/29 Six Flags Entertainment Corp. (a), (b)	37,527	USD	15,000	3.88% due 08/15/59 Verizon Communications, Inc.	17,083
USD	5,000	4.88% due 07/31/24	4,935	USD	50,000	4.52% due 09/15/48 Vistra Operations Co. LLC (a), (b)	64,666
USD	30,000	5.50% due 04/15/27 Spectrum Brands, Inc.	28,650	USD	32,000	5.00% due 07/31/27 Wells Fargo & Co. (d)	32,320
USD	5,000	5.75% due 07/15/25 Sprint Corp.	5,125	USD	60,000	2.57% due 02/11/31	61,250
USD	100,000	7.13% due 06/15/24 Staples, Inc. (a), (b)	113,458	USD	70,000	2.91% due 01/24/23 Western Digital Corp.	71,050
USD	68,000	7.50% due 04/15/26 Station Casinos LLC (a), (b)	67,745	USD	25,000	4.75% due 02/15/26 William Carter Co. (a), (b)	25,813
USD	5,000	5.00% due 10/01/25 Synchrony Financial	5,025	USD	5,000	5.63% due 03/15/27 WPX Energy, Inc.	5,320
USD	85,000	2.85% due 07/25/22 Talen Energy Supply LLC (a), (b)	86,942	USD	25,000	5.75% due 06/01/26 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)	24,805
USD	30,000	10.50% due 01/15/26 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	26,700	USD	5,000	5.50% due 03/01/25 Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	4,906
USD	70,000	5.00% due 01/15/28	69,104	USD	5,000	6.38% due 05/15/25	5,113
						社債合計	5,583,387
						国債 (34.4%)	
						Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA (f)	

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	口数	有価証券の明細	評価額
USD	175,000	2.50% due 01/01/35	179,730		VanEck Vectors J. P.	
USD	110,000	3.00% due 03/01/35	113,942	3,815	Morgan EM Local	123,644
USD	510,000	3.00% due 03/01/50	525,340		Currency Bond ETF	
USD	455,000	3.50% due 03/01/50	472,556		米国合計	1,582,867
		Federal National Mortgage Association, TBA (f)			上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$1,599,719)	1,582,867
				元本	短期投資 (2.1%)	
USD	225,000	4.00% due 03/01/50	237,032		米国 (2.0%)	
USD	40,000	4.50% due 03/01/50	42,701		国債 (1.6%)	
		Government National Mortgage Association, TBA (f)		USD	U. S. Treasury Bill ⁽¹⁾	
USD	180,000	3.00% due 03/01/50	186,012	200,000	Zero coupon, due 05/28/20	199,260
USD	125,000	3.50% due 03/01/50	129,541		国債合計	199,260
		U. S. Treasury Bond			定期預金 (0.4%)	
USD	115,000	3.00% due 05/15/45	146,252	50,828	JP Morgan Chase & Co.	
USD	200,000	3.13% due 02/15/43	257,219		0.90% due 03/02/20	50,828
		U. S. Treasury Bonds			定期預金合計	50,828
USD	170,000	2.25% due 08/15/46	190,493		米国合計 (簿価 \$250,088)	250,088
USD	310,000	2.75% due 08/15/42	376,045		グランド・ケイマン (0.1%)	
		U. S. Treasury Inflation Indexed Bond			定期預金 (0.1%)	
USD	130,260	1.00% due 02/15/48	162,689		Brown Brothers Harriman & Co.	
		U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds		DKK	0 ⁽²⁾ -0.95% due 03/02/20	0 ⁽²⁾
USD	222,329	1.00% due 02/15/46	273,626	5,047	-0.68% due 03/02/20	5,544
		U. S. Treasury Note		JPY	5 -0.26% due 03/02/20	0 ⁽²⁾
USD	60,000	1.63% due 02/15/26	62,170		SEK	0 ⁽²⁾ -0.17% due 03/02/20
USD	555,000	2.75% due 02/15/28	626,305	925	AUD	0.31% due 03/02/20
USD	200,000	2.88% due 05/31/25	219,688	6	GBP	0.33% due 03/02/20
USD	50,000	2.88% due 08/15/28	57,207		NOK	0 ⁽²⁾ 0.70% due 03/02/20
		国債合計	4,258,548	55	NZD	0.70% due 03/02/20
		米国合計 (簿価 \$11,252,555)	11,493,144	6	CAD	0.82% due 03/02/20
		債券合計 (簿価 \$12,356,183)	12,633,310	1,575	ZAR	6.25% due 03/02/20
		口数			定期預金合計	6,287
		上場投資信託 (ETF) (12.8%)			グランド・ケイマン合計 (簿価 \$6,287)	6,287
		米国 (12.8%)			短期投資合計 (簿価 \$256,375)	256,375
49,004		Invesco Senior Loan ETF	1,077,598			純資産に 占める割合
709		iShares JP Morgan EM Corporate Bond ETF	36,868		投資総額 (簿価 \$14,212,277)	117.0% \$ 14,472,552
3,021		iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	344,757		現金および他の資産を超過 する負債	(17.0) (2,093,547)
					純資産	100.0% \$ 12,379,005

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）

- (1) この証券のすべてもしくは一部が2020年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。
 (2) 0.5未満

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

用語集：

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

- (a) 償還条項付き証券。
 (b) 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。
 (c) 永久債。
 (d) 2020年2月28日時点の変動金利証券。
 (e) 証券は現在、債務不履行になっています。
 (f) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2020年2月28日時点で、以下の先物取引によりブローカーに対し現金\$26,368の未払金があります。

2020年2月28日時点の先物取引（純資産の-0.7%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Short	Euro-Bund March Futures	2020年03月	(1)	\$ (7,283)
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2020年06月	(12)	(29,194)
Short	U. S. Treasury Long Bond June Futures	2020年06月	(1)	(3,282)
Short	U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures	2020年06月	(8)	(49,813)
Long	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	2	3,220
Long	U. S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	13	13,750
Short	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	(6)	(9,000)
				<u>\$ (81,602)</u>

2020年2月28日時点のファンドレベルの外国為替先渡契約（純資産の-0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank NA	269,783	03/03/2020	USD	63,356	\$ —	\$ (3,559)	\$ (3,559)
BRL	Citibank NA	124,941	03/03/2020	USD	27,773	—	(80)	(80)
BRL	Citibank NA	144,842	03/03/2020	USD	32,196	—	(92)	(92)
BRL	Citibank NA	144,842	04/02/2020	USD	32,411	—	(376)	(376)
CAD	Citibank NA	236	04/22/2020	USD	181	—	(5)	(5)
CNY	Citibank NA	196,205	03/03/2020	USD	28,069	1	—	1
CNY	Citibank NA	196,205	03/03/2020	USD	27,993	77	—	77
CNY	Citibank NA	196,205	04/02/2020	USD	27,901	153	—	153
COP	Citibank NA	231,977,631	03/03/2020	USD	65,533	—	(133)	(133)
COP	Citibank NA	231,977,631	03/03/2020	USD	67,992	—	(2,592)	(2,592)
COP	Citibank NA	231,977,631	04/02/2020	USD	67,476	—	(2,168)	(2,168)
CZK	Citibank NA	644,650	03/03/2020	USD	28,323	—	(533)	(533)
CZK	Citibank NA	644,650	04/02/2020	USD	27,780	1	—	1
DKK	State Street Bank and Trust Co.	42,121	04/22/2020	USD	6,304	—	(91)	(91)
EUR	State Street Bank and Trust Co.	220,223	04/22/2020	USD	246,171	—	(3,519)	(3,519)

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）

JPY	State Street Bank and Trust Co.	47,295	04/22/2020	USD	432	8	—	8	
KRW	Citibank NA	81,445,002	03/03/2020	USD	67,016	44	—	44	
KRW	Citibank NA	81,445,002	03/03/2020	USD	68,200	—	(1,140)	(1,140)	
MXN	Citibank NA	739,747	03/03/2020	USD	39,751	—	(2,383)	(2,383)	
MXN	Citibank NA	340,394	04/02/2020	USD	17,720	—	(609)	(609)	
RUB	Citibank NA	3,756,999	03/03/2020	USD	58,958	—	(3,050)	(3,050)	
RUB	Citibank NA	3,756,999	04/02/2020	USD	57,308	—	(1,708)	(1,708)	
SEK	State Street Bank and Trust Co.	691	04/22/2020	USD	73	—	(2)	(2)	
USD	Citibank NA	68,864	03/03/2020	KRW	81,445,002	1,803	—	1,803	
USD	Citibank NA	57,508	03/03/2020	RUB	3,756,999	1,600	—	1,600	
USD	Citibank NA	27,787	03/03/2020	CZK	644,650	—	(3)	(3)	
USD	Citibank NA	21,190	03/03/2020	MXN	399,353	1,017	—	1,017	
USD	Citibank NA	65,533	03/03/2020	COP	231,977,631	133	—	133	
USD	Citibank NA	28,069	03/03/2020	CNY	196,205	—	(1)	(1)	
USD	Citibank NA	27,926	03/03/2020	CNY	196,205	—	(144)	(144)	
USD	Citibank NA	28,412	03/03/2020	BRL	124,941	719	—	719	
USD	Citibank NA	32,476	03/03/2020	BRL	144,842	372	—	372	
USD	Citibank NA	59,969	03/03/2020	BRL	269,783	172	—	172	
USD	Citibank NA	17,799	03/03/2020	MXN	340,394	604	—	604	
USD	Citibank NA	67,016	03/03/2020	KRW	81,445,002	—	(44)	(44)	
USD	Citibank NA	67,573	03/03/2020	COP	231,977,631	2,173	—	2,173	
USD	Citibank NA	98	04/22/2020	NOK	867	6	—	6	
USD	Citibank NA	107,295	04/22/2020	EUR	99,089	—	(1,886)	(1,886)	
USD	Westpac Banking Corp.	45,877	04/22/2020	EUR	41,673	—	(40)	(40)	
						\$	8,883	\$ (24,158)	\$ (15,275)

2020年2月28日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡契約（純資産の-0.2%）

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)	
IDR	Citibank N. A.	1,483,101,362	03/11/2020	USD	108,668	\$ —	\$ (5,370)	\$ (5,370)	
INR	Citibank N. A.	7,459,807	03/11/2020	USD	104,582	—	(1,304)	(1,304)	
MXN	Citibank N. A.	2,165,923	03/11/2020	USD	115,975	—	(6,711)	(6,711)	
RON	Citibank N. A.	418,330	03/11/2020	USD	96,558	—	(1,175)	(1,175)	
RUB	Citibank N. A.	6,846,711	03/11/2020	USD	107,927	—	(6,168)	(6,168)	
TRY	Citibank N. A.	848,242	03/11/2020	USD	140,731	—	(5,573)	(5,573)	
						\$	—	\$ (26,301)	\$ (26,301)

2020年2月28日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡契約（純資産の0.9%）

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.	687,509,706	03/11/2020	USD	6,264,829	\$ 111,755	\$ —	\$ 111,755

2020年2月28日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡契約（純資産の0.5%）

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.	364,994,827	03/11/2020	USD	3,327,744	\$ 57,547	\$ —	\$ 57,547

2020年2月28日時点の通貨分散／N1クラスのトータル・リターン・スワップ（純資産の-0.0%）

想定元本	取引相手	参照法人	通貨	満期日	評価額
86,447	Nomura Securities Co., Ltd.	Nomura 12 Currency Basket Strategy	USD	3/31/2020	\$ (137)

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
CNY	－	中国・人民元
COP	－	コロンビア・ペソ
CZK	－	チェコ・コルナ
DKK	－	デンマーク・クローネ
EUR	－	ユーロ
GBP	－	英ポンド
IDR	－	インドネシア・ルピア
INR	－	インド・ルピー
JPY	－	日本円
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
TRY	－	トルコ・リラ
USD	－	米ドル
ZAR	－	南アフリカ・ランド

<補足情報>

当ファンド（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））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第102期の決算日（2021年3月29日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

2020年9月29日～2021年3月29日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年3月29日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第9期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020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。

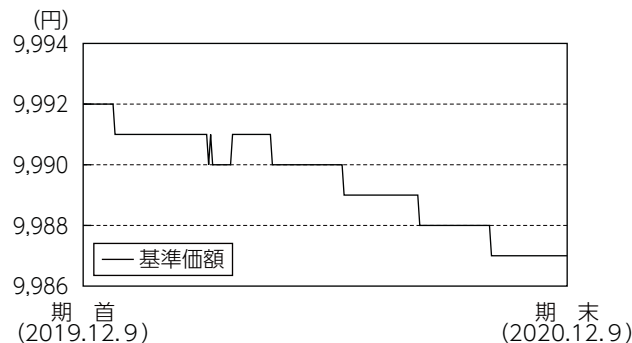
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2019年12月9日	9,992	-	-
12月末	9,992	0.0	-
2020年1月末	9,991	△0.0	-
2月末	9,991	△0.0	-
3月末	9,990	△0.0	-
4月末	9,991	△0.0	-
5月末	9,990	△0.0	-
6月末	9,989	△0.0	-
7月末	9,989	△0.0	-
8月末	9,988	△0.0	-
9月末	9,988	△0.0	-
10月末	9,987	△0.1	-
11月末	9,987	△0.1	-
(期末)2020年12月9日	9,987	△0.1	-

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,992円 期末：9,987円 騰落率：△0.1%

【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

2020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	562,983	100.0
投資信託財産総額	562,983	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	562,983,783円
コール・ローン等	562,983,783
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	562,983,783
元本	563,730,093
次期繰越損益金	△ 746,310
(D) 受益権総口数	563,730,093口
1万口当り基準価額(C/D)	9,987円

*期首における元本額は7,329,994,437円、当作成期間中における追加設定元本額は128,103,486円、同解約元本額は6,894,367,830円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αワクトロプレミアム（毎月分配型）219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αワクトロプレミアム（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D B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D Bモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし）10,288,683円、ダイワノバリュエーション・パートナーズ・チャイナ・インベーター・ファンド10,000円、ダイワノバリュエーション・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）4,995円、ダイワノバリュエーション・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・リアル債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・リアル債α（毎月分配型）—スーパー・ハイインカム— α100コース49,911円、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15,828,234円、ダイワ円債セレクト・マネーコース490,006,140円、ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）2,996,106円、ダイワノバリュエーション・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、ダイワノバリュエーション・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 ダイワノバリュエーション・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 ダイワノバリュエーション・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円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,987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746,310円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△1,615,475円
受取利息	7,741
支払利息	△1,623,216
(B) その他費用	△ 23,537
(C) 当期損益金(A + B)	△1,639,012
(D) 前期繰越損益金	△5,937,566
(E) 解約差損益金	6,947,603
(F) 追加信託差損益金	△ 117,335
(G) 合計(C + D + E + F)	△ 746,310
次期繰越損益金(G)	△ 746,310

(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。