

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103期 (決算日 2021年4月27日)
第104期 (決算日 2021年5月27日)
第105期 (決算日 2021年6月28日)
第106期 (決算日 2021年7月27日)
第107期 (決算日 2021年8月27日)
第108期 (決算日 2021年9月27日)

(作成対象期間 2021年3月30日～2021年9月27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、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。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)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
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

(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。

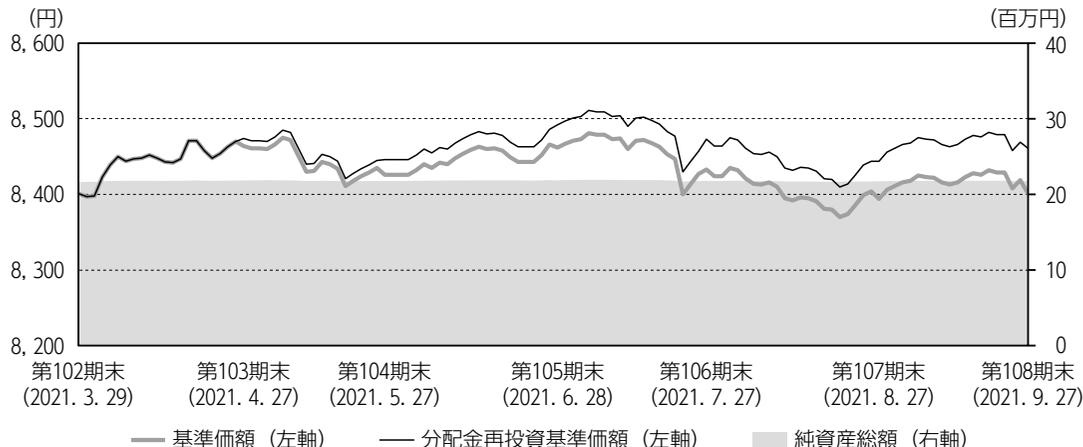
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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103期首：8,401円

第108期末：8,401円（既払分配金60円）

騰落率：0.7%（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
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第103期	(期首) 2021年3月29日	8,401	—	12,573	—	—	98.2
	3月末	8,398	△ 0.0	12,562	△ 0.1	—	98.0
	(期末) 2021年4月27日	8,474	0.9	12,677	0.8	—	98.2
第104期	(期首) 2021年4月27日	8,464	—	12,677	—	—	98.2
	4月末	8,461	△ 0.0	12,648	△ 0.2	—	98.1
	(期末) 2021年5月27日	8,436	△ 0.3	12,701	0.2	—	98.4
第105期	(期首) 2021年5月27日	8,426	—	12,701	—	—	98.4
	5月末	8,426	0.0	12,701	0.0	—	98.3
	(期末) 2021年6月28日	8,472	0.5	12,739	0.3	—	97.7
第106期	(期首) 2021年6月28日	8,462	—	12,739	—	—	97.7
	6月末	8,471	0.1	12,780	0.3	—	97.5
	(期末) 2021年7月27日	8,443	△ 0.2	12,895	1.2	—	98.3
第107期	(期首) 2021年7月27日	8,433	—	12,895	—	—	98.3
	7月末	8,435	0.0	12,914	0.2	—	98.2
	(期末) 2021年8月27日	8,404	△ 0.3	12,879	△ 0.1	—	98.4
第108期	(期首) 2021年8月27日	8,394	—	12,879	—	—	98.4
	8月末	8,411	0.2	12,925	0.4	—	98.4
	(期末) 2021年9月27日	8,411	0.2	12,848	△ 0.2	—	97.7

(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

（2021. 3. 30 ～ 2021. 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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下しました。その後はレンジ内での推移が続き、2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。9月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。

■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

(2021. 3. 30 ~ 2021. 9. 27)

当ファンド

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

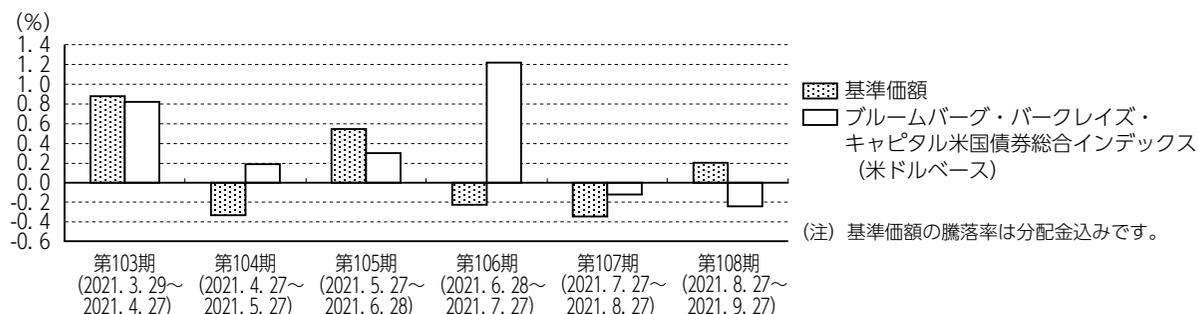
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年3月30日 ～2021年4月27日	2021年4月28日 ～2021年5月27日	2021年5月28日 ～2021年6月28日	2021年6月29日 ～2021年7月27日	2021年7月28日 ～2021年8月27日	2021年8月28日 ～2021年9月27日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
当期の収益 (円)	10	10	10	9	9	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	0	0	—
翌期繰越分配対象額 (円)	910	910	914	913	913	915

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.81円	✓ 10.08円	✓ 13.89円	✓ 9.29円	✓ 9.84円	✓ 12.28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	93.14	94.16	95.16	96.53	97.15	97.77
(d) 分配準備積立金	810.46	816.25	815.33	✓ 817.85	✓ 816.53	815.76
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	920.42	920.50	924.39	923.69	923.53	925.82
(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)	910.42	910.50	914.40	913.69	913.53	915.82

(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103期～第108期 (2021. 3. 30～2021. 9. 27)		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8,436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)	(0.016)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	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。

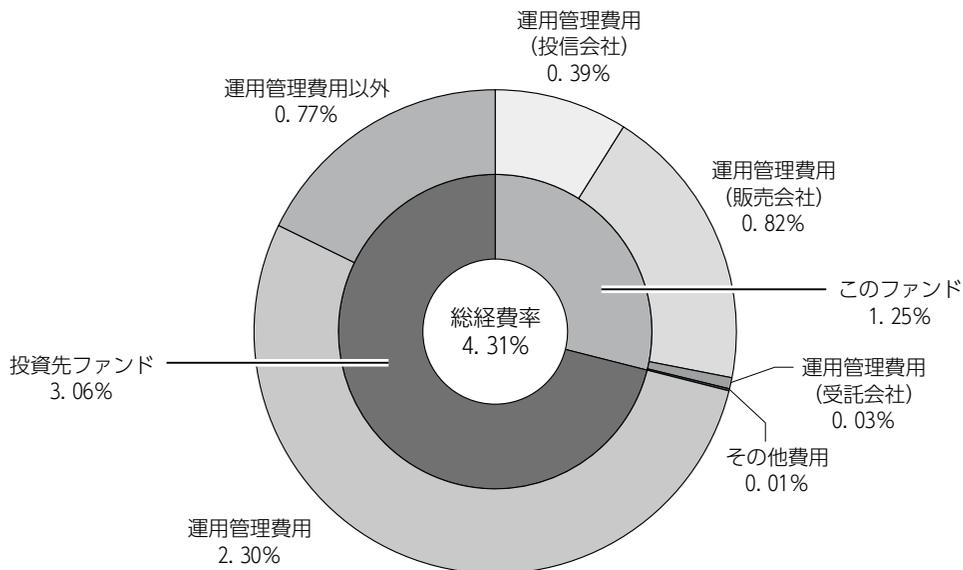
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.31%です。



総経費率 (① + ② + ③)	4.31%
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	2.30%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.77%

(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

(2021年3月30日から2021年9月27日まで)

決算期	第103期～第108期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	4.81907	382	5.04274	400

(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

(2021年3月30日から2021年9月27日まで)

第103期～第108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)	1.25116	100	79	NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	5.04274	400	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108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	268.26768	21,235	97.7

(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102期末	第108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9月27日現在

項目	第108期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	21,235	97.4
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	555	2.6
投資信託財産総額	21,792	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4月27日)、(2021年5月27日)、(2021年6月28日)、(2021年7月27日)、(2021年8月27日)、(2021年9月27日) 現在

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
(A) 資産	21,884,548円	21,810,060円	21,926,929円	21,848,001円	21,764,965円	21,792,563円
コール・ローン等	428,293	403,058	577,358	425,853	394,964	555,758
投資信託受益証券 (評価額)	21,454,714	21,405,461	21,348,030	21,420,607	21,368,460	21,235,264
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	47,423	48,503	66,974	47,907	49,411	49,593
未払収益分配金	25,799	25,825	25,832	25,849	25,869	25,881
未払解約金	—	168	17,002	—	—	—
未払信託報酬	21,508	22,274	23,776	21,578	22,938	22,984
その他未払費用	116	236	364	480	604	728
(C) 純資産総額 (A - B)	21,837,125	21,761,557	21,859,955	21,800,094	21,715,554	21,742,970
元本	25,799,547	25,825,396	25,832,086	25,849,976	25,869,589	25,881,047
次期繰越損益金	△ 3,962,422	△ 4,063,839	△ 3,972,131	△ 4,049,882	△ 4,154,035	△ 4,138,077
(D) 受益権総口数	25,799,547口	25,825,396口	25,832,086口	25,849,976口	25,869,589口	25,881,047口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,464円	8,426円	8,462円	8,433円	8,394円	8,401円

* 第102期末における元本額は25,756,808円、当作成期間 (第103期～第108期) 中における追加設定元本額は189,139円、同解約元本額は64,900円です。

* 第108期末の計算口数当りの純資産額は8,401円です。

* 第108期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,138,077円です。

■損益の状況

第103期 自2021年3月30日 至2021年4月27日 第105期 自2021年5月28日 至2021年6月28日 第107期 自2021年7月28日 至2021年8月27日
 第104期 自2021年4月28日 至2021年5月27日 第106期 自2021年6月29日 至2021年7月27日 第108期 自2021年8月28日 至2021年9月27日

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(A) 配当等収益	48,328円	48,433円	43,136円	45,726円	48,522円	48,632円
受取配当金	48,328	48,433	43,136	45,728	48,522	48,632
支払利息	—	—	—	△ 2	—	—
(B) 有価証券売買損益	163,082	△ 97,640	99,373	△ 73,173	△ 100,669	18,156
売買益	163,083	30	99,417	—	—	18,172
売買損	△ 1	△ 97,670	△ 44	△ 73,173	△ 100,669	△ 16
(C) 信託報酬等	△ 21,625	△ 22,394	△ 23,904	△ 21,694	△ 23,062	△ 23,108
(D) 当期損益金 (A + B + C)	189,785	△ 71,601	118,605	△ 49,141	△ 75,209	43,680
(E) 前期繰越損益金	△ 3,877,965	△ 3,713,073	△ 3,806,821	△ 3,710,394	△ 3,785,384	△ 3,885,262
(F) 追加信託差損益金	△ 248,443	△ 253,340	△ 258,083	△ 264,498	△ 267,573	△ 270,614
(配当等相当額)	(240,309)	(243,187)	(245,834)	(249,555)	(251,347)	(253,046)
(売買損益相当額)	(△ 488,752)	(△ 496,527)	(△ 503,917)	(△ 514,053)	(△ 518,920)	(△ 523,660)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 3,936,623	△ 4,038,014	△ 3,946,299	△ 4,024,033	△ 4,128,166	△ 4,112,196
(H) 収益分配金	△ 25,799	△ 25,825	△ 25,832	△ 25,849	△ 25,869	△ 25,881
次期繰越損益金 (G + H)	△ 3,962,422	△ 4,063,839	△ 3,972,131	△ 4,049,882	△ 4,154,035	△ 4,138,077
追加信託差損益金	△ 248,443	△ 253,340	△ 258,083	△ 264,498	△ 267,573	△ 270,614
(配当等相当額)	(240,309)	(243,187)	(245,834)	(249,555)	(251,347)	(253,046)
(売買損益相当額)	(△ 488,752)	(△ 496,527)	(△ 503,917)	(△ 514,053)	(△ 518,920)	(△ 523,660)
分配準備積立金	2,108,547	2,108,230	2,116,252	2,112,346	2,111,937	2,117,208
繰越損益金	△ 5,822,526	△ 5,918,729	△ 5,830,300	△ 5,897,730	△ 5,998,399	△ 5,984,671

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	43,385円	26,039円	35,900円	24,032円	25,460円	31,805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	240,309	243,187	245,834	249,555	251,347	253,046
(d) 分配準備積立金	2,090,961	2,108,016	2,106,184	2,114,163	2,112,346	2,111,284
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,374,655	2,377,242	2,387,918	2,387,750	2,389,153	2,396,135
(f) 分配金	25,799	25,825	25,832	25,849	25,869	25,881
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,348,856	2,351,417	2,362,086	2,361,901	2,363,284	2,370,254
(h) 受益権総口数	25,799,547口	25,825,396口	25,832,086口	25,849,976口	25,869,589口	25,881,047口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108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
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
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

(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。

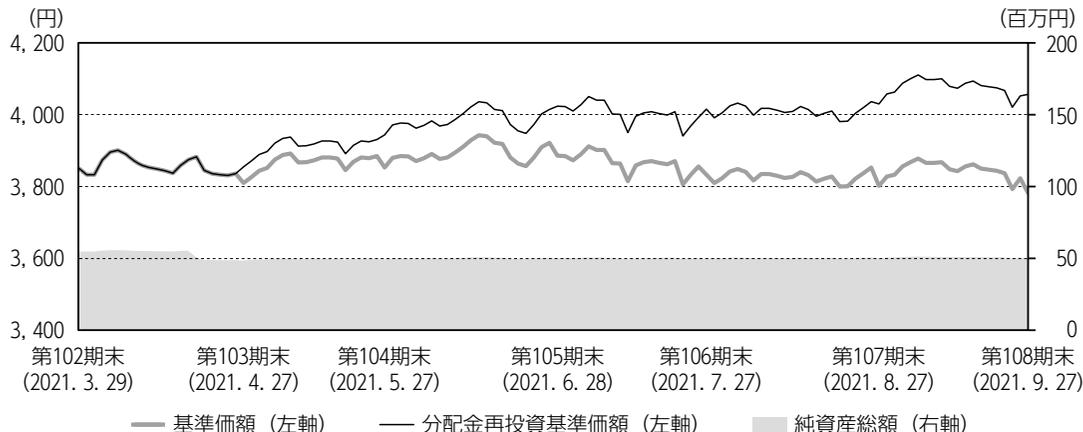
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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103期首：3,851円

第108期末：3,782円（既払分配金270円）

騰落率：5.3%（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 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103期	(期首) 2021年3月29日	円 3,851	% —	17,763	% —	% —	% 97.8
	3月末	3,833	△ 0.5	17,922	0.9	—	97.3
	(期末) 2021年4月27日	3,855	0.1	17,669	△ 0.5	—	97.9
第104期	(期首) 2021年4月27日	3,810	—	17,669	—	—	97.9
	4月末	3,844	0.9	17,754	0.5	—	97.4
	(期末) 2021年5月27日	3,898	2.3	17,866	1.1	—	98.0
第105期	(期首) 2021年5月27日	3,853	—	17,866	—	—	98.0
	5月末	3,885	0.8	17,965	0.6	—	97.5
	(期末) 2021年6月28日	3,931	2.0	18,171	1.7	—	98.0
第106期	(期首) 2021年6月28日	3,886	—	18,171	—	—	98.0
	6月末	3,873	△ 0.3	18,211	0.2	—	97.4
	(期末) 2021年7月27日	3,878	△ 0.2	18,320	0.8	—	97.9
第107期	(期首) 2021年7月27日	3,833	—	18,320	—	—	97.9
	7月末	3,842	0.2	18,221	△ 0.5	—	97.3
	(期末) 2021年8月27日	3,847	0.4	18,257	△ 0.3	—	97.9
第108期	(期首) 2021年8月27日	3,802	—	18,257	—	—	97.9
	8月末	3,833	0.8	18,305	0.3	—	97.4
	(期末) 2021年9月27日	3,827	0.7	18,337	0.4	—	98.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2021. 3. 30 ～ 2021. 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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下しました。その後はレンジ内での推移が続き、2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。9月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね上昇（円安）しました。

米国の追加経済対策への期待から、市場のリスク選好度が強まったことや、米国金利の低下を受けて、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。一方で、トルコ・リラは中央銀行副総裁の解任などが懸念され、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、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、中国・人民元、南アフリカ・ランドは対円の上昇しました。また、インド・ルピーは対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、トルコ・リラは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

(2021. 3. 30 ~ 2021. 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、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、ハイ・イールド社債や政府系MBS（住宅ローン担保証券）の組入比率を相対的に高位としました。

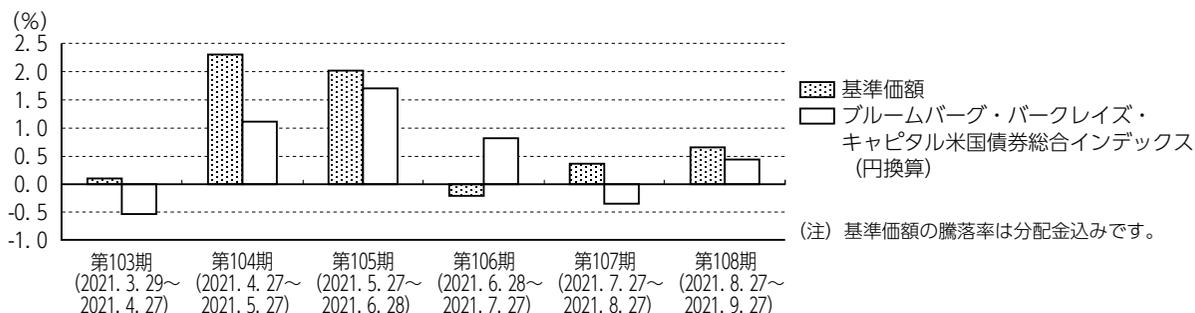
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

■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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年3月30日 ～2021年4月27日	2021年4月28日 ～2021年5月27日	2021年5月28日 ～2021年6月28日	2021年6月29日 ～2021年7月27日	2021年7月28日 ～2021年8月27日	2021年8月28日 ～2021年9月27日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	1.17	1.15	1.14	1.16	1.17	1.18
当期の収益 (円)	27	28	27	26	28	28
当期の収益以外 (円)	17	16	17	18	16	16
翌期繰越分配対象額 (円)	1,919	1,902	1,885	1,867	1,851	1,834

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 27.87円	✓ 28.87円	✓ 27.74円	✓ 26.58円	✓ 28.87円	✓ 28.56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	1,169.23	1,174.33	1,179.10	1,188.97	1,193.44	1,197.62
(d) 分配準備積立金	✓ 766.92	✓ 744.72	✓ 723.84	✓ 696.71	✓ 673.83	✓ 653.54
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,964.04	1,947.93	1,930.68	1,912.26	1,896.15	1,879.72
(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)	1,919.04	1,902.93	1,885.68	1,867.26	1,851.15	1,834.72

(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 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103期～第108期 (2021. 3. 30～2021. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0.614%	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3,859円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.190)	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)	(0.408)	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)	(0.016)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	24	0.618	

(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。

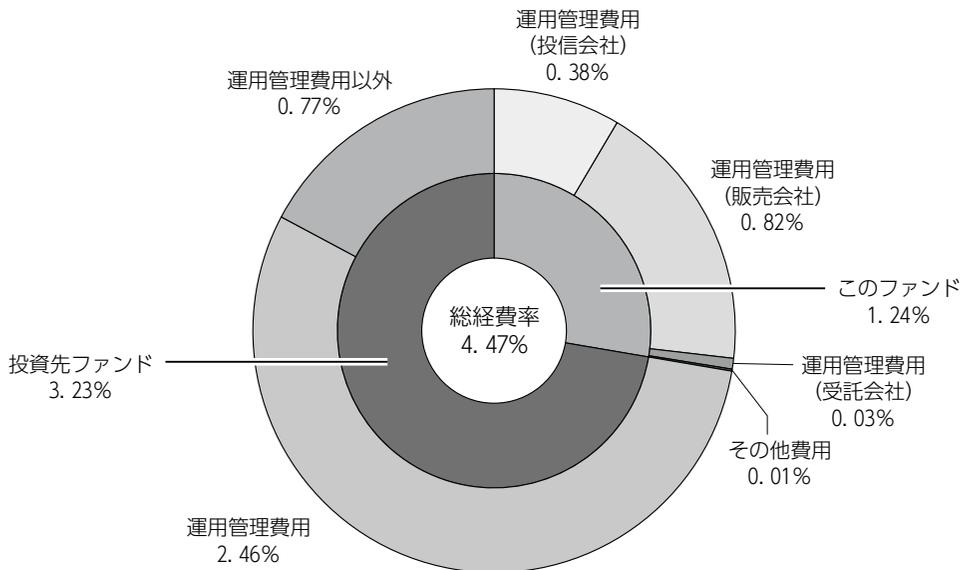
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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ず。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4.47%です。



総経費率 (① + ② + ③)	4.47%
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	2.46%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.77%

(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

（2021年3月30日から2021年9月27日まで）

決算期	第103期～第108期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	68.53847	3,332	173.02599	8,400

（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

（2021年3月30日から2021年9月27日まで）

第103期～第108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	千円	円	NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島）	千口	千円	円
	18.25176	900	49		173.02599	8,400	48

（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108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	%
	1,005.63037	48,986	98.0

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第102期末	第108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9月27日現在

項目	第108期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円	%
	48,986	96.8
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	1,637	3.2
投資信託財産総額	50,626	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4月27日)、(2021年5月27日)、(2021年6月28日)、(2021年7月27日)、(2021年8月27日)、(2021年9月27日) 現在

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
(A) 資産	49,096,559円	49,976,803円	50,655,322円	50,666,208円	50,590,605円	50,626,234円
コール・ローン等	1,618,482	1,613,294	1,639,742	1,700,804	1,690,689	1,637,988
投資信託受益証券（評価額）	47,476,096	48,361,528	49,013,599	48,963,424	48,897,936	48,986,266
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	1,980	1,980	1,980
(B) 負債	625,717	628,722	635,068	638,205	645,899	650,182
未払収益分配金	572,529	576,290	579,266	587,331	591,169	594,623
未払解約金	—	1,278	117	—	—	—
未払信託報酬	52,848	50,485	54,664	49,534	53,049	53,537
その他未払費用	340	669	1,021	1,340	1,681	2,022
(C) 純資産総額（A－B）	48,470,842	49,348,081	50,020,254	50,028,003	49,944,706	49,976,052
元本	127,228,728	128,064,556	128,725,791	130,518,175	131,370,899	132,138,452
次期繰越損益金	△ 78,757,886	△ 78,716,475	△ 78,705,537	△ 80,490,172	△ 81,426,193	△ 82,162,400
(D) 受益権総口数	127,228,728口	128,064,556口	128,725,791口	130,518,175口	131,370,899口	132,138,452口
1万口当り基準価額（C／D）	3,810円	3,853円	3,886円	3,833円	3,802円	3,782円

*第102期末における元本額は142,105,486円、当作成期間（第103期～第108期）中における追加設定元本額は6,074,244円、同解約元本額は16,041,278円です。

*第108期末の計算口数当りの純資産額は3,782円です。

*第108期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は82,162,400円です。

■損益の状況

第103期 自2021年3月30日 至2021年4月27日 第105期 自2021年5月28日 至2021年6月28日 第107期 自2021年7月28日 至2021年8月27日
 第104期 自2021年4月28日 至2021年5月27日 第106期 自2021年6月29日 至2021年7月27日 第108期 自2021年8月28日 至2021年9月27日

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(A) 配当等収益	407,873円	386,315円	376,818円	396,780円	432,718円	431,275円
受取配当金	407,896	386,343	376,872	396,818	432,759	431,296
受取利息	1	—	—	—	1	2
支払利息	△ 24	△ 28	△ 54	△ 38	△ 42	△ 23
(B) 有価証券売買損益	△ 310,009	798,914	674,469	△ 446,928	△ 198,249	△ 43,362
売買益	41,373	799,021	676,499	43	—	1
売買損	△ 351,382	△ 107	△ 2,030	△ 446,971	△ 198,249	△ 43,363
(C) 信託報酬等	△ 53,192	△ 50,814	△ 55,016	△ 49,853	△ 53,390	△ 53,878
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	44,672	1,134,415	996,271	△ 100,001	181,079	334,035
(E) 前期繰越損益金	△ 60,261,259	△ 60,773,937	△ 60,131,808	△ 59,700,016	△ 60,382,702	△ 60,760,591
(F) 追加信託差損益金	△ 17,968,770	△ 18,500,663	△ 18,990,734	△ 20,102,824	△ 20,633,401	△ 21,141,221
（配当等相当額）	（ 14,876,077）	（ 15,039,116）	（ 15,178,061）	（ 15,518,315）	（ 15,678,417）	（ 15,825,209）
（売買損益相当額）	（△ 32,844,847）	（△ 33,539,779）	（△ 34,168,795）	（△ 35,621,139）	（△ 36,311,818）	（△ 36,966,430）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 78,185,357	△ 78,140,185	△ 78,126,271	△ 79,902,841	△ 80,835,024	△ 81,567,777
(H) 収益分配金	△ 572,529	△ 576,290	△ 579,266	△ 587,331	△ 591,169	△ 594,623
次期繰越損益金（G＋H）	△ 78,757,886	△ 78,716,475	△ 78,705,537	△ 80,490,172	△ 81,426,193	△ 82,162,400
追加信託差損益金	△ 17,968,770	△ 18,500,663	△ 18,990,734	△ 20,102,824	△ 20,633,401	△ 21,141,221
（配当等相当額）	（ 14,876,077）	（ 15,039,116）	（ 15,178,061）	（ 15,518,315）	（ 15,678,417）	（ 15,825,209）
（売買損益相当額）	（△ 32,844,847）	（△ 33,539,779）	（△ 34,168,795）	（△ 35,621,139）	（△ 36,311,818）	（△ 36,966,430）
分配準備積立金	9,539,691	9,330,775	9,095,596	8,852,939	8,640,417	8,418,613
繰越損益金	△ 70,328,807	△ 69,546,587	△ 68,810,399	△ 69,240,287	△ 69,433,209	△ 69,439,792

（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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	354,681円	369,755円	357,100円	346,927円	379,328円	377,397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	14,876,077	15,039,116	15,178,061	15,518,315	15,678,417	15,825,209
(d) 分配準備積立金	9,757,539	9,537,310	9,317,762	9,093,343	8,852,258	8,635,839
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	24,988,297	24,946,181	24,852,923	24,958,585	24,910,003	24,838,445
(f) 分配金	572,529	576,290	579,266	587,331	591,169	594,623
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	24,415,768	24,369,891	24,273,657	24,371,254	24,318,834	24,243,822
(h) 受益権総口数	127,228,728□	128,064,556□	128,725,791□	130,518,175□	131,370,899□	132,138,452□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108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9月27日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2021年2月26日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$8,399,898）	\$	8,225,959
現金		1
外国為替先渡取引による評価益		3,603
未収：		
売却済みの投資		42,262
決済遅延した売却済みの投資		523,218
配当		1,477
利息		53,858
資産合計		8,850,378

負債

外国為替先渡取引による評価損		75,385
スワップ取引による評価損		8,694
保管会社に対する未払金		3
ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金		9,879
未払：		
購入済みの投資		1,043
決済遅延した購入済みの投資		1,663,589
償還済み受益証券		16,895
専門家報酬		64,844
保管会社報酬		11,391
運用会社報酬		6,550
会計および管理会社報酬		3,901

受託会社報酬	3,308
名義書換代理人報酬	1,195
為替取引執行会社報酬	159
為替運用会社報酬	62
その他負債	2,768
負債合計	1,869,666

純資産 \$ 6,980,712

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 509,427
円ヘッジクラス	5,256,456
円ヘッジ／N1クラス	89,790
ノンヘッジクラス	801,738
ノンヘッジ／N1クラス	323,301
	<u><u>\$ 6,980,712</u></u>

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	1,128,377
円ヘッジクラス	7,056,769
円ヘッジ／N1クラス	90,011
ノンヘッジクラス	742,195
ノンヘッジ／N1クラス	269,182

受益証券1口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.451
円ヘッジクラス	\$ 0.745
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.998
ノンヘッジクラス	\$ 1.080
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.201

損益計算書

2021年2月26日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$2,184 控除後）	\$	284,989
配当収益（源泉徴収税 \$9,968 控除後）		22,332
投資収益合計		307,321

費用

保管会社報酬		85,024
専門家報酬		59,580
運用会社報酬		45,566
会計および管理会社報酬		45,001
受託会社報酬		14,377
名義書換代理人報酬		8,965
為替運用会社報酬		842
為替取引執行会社報酬		754
登録料		595
費用合計		260,704

投資純利益

46,617

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		295,048
先物取引		(179,885)
スワップ取引		9,482
外国為替取引および外国為替先渡取引		247,956
純実現益		372,601

評価益（損）の純変動：

証券投資		(434,214)
スワップ取引		(8,557)
先物取引		108,154
外国為替換算および外国為替先渡取引		(194,009)
評価損の純変動		(528,626)

純実現益（損）および評価益（損）の純変動

(156,025)

運用による純資産の純減

\$ (109,408)

(米ドル建て)

投資明細表
2021年2月26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 (91.4%)			Masonite International Corp. (a), (b)	
		アンゴラ (0.1%)			5.38% due 02/01/28	5,275
		国債 (0.1%)	USD 5,000		NOVA Chemicals Corp. (a), (b)	
		Angolan Government International Bond (a)			5.25% due 06/01/27	10,425
USD	5,000	9.38% due 05/08/48	\$ 4,906		社債合計	77,534
		国債合計	4,906		カナダ合計 (簿価 \$75,283)	77,534
		アンゴラ合計 (簿価 \$4,191)	4,906		ケイマン諸島 (0.1%)	
		アルメニア (0.1%)			社債 (0.1%)	
		国債 (0.1%)			Global Aircraft Leasing Co. Ltd. (a), (b)	
		Republic of Armenia International Bond (a)			6.50% due 09/15/24	9,281
USD	5,000	3.60% due 02/02/31	4,591		社債合計	9,281
		国債合計	4,591		ケイマン諸島合計 (簿価 \$8,427)	9,281
		アルメニア合計 (簿価 \$4,851)	4,591		コロンビア (0.2%)	
		ブラジル (0.1%)			社債 (0.2%)	
		社債 (0.1%)			Banco do Bogota S. A. (a)	
		Banco do Brasil S. A. (a), (b), (c), (d)			6.25% due 05/12/26	5,706
USD	5,000	9.00%	5,492		Ecopetrol S. A.	
		BRF S. A. (a), (b)			5.88% due 05/28/45	5,404
USD	5,000	4.88% due 01/24/30	5,206		Grupo Aval Ltd. (a), (b)	
		社債合計	10,698		4.38% due 02/04/30	5,181
		ブラジル合計 (簿価 \$10,736)	10,698		社債合計	16,291
		カナダ (1.1%)			コロンビア合計 (簿価 \$16,155)	16,291
		社債 (1.1%)			コスタリカ (0.1%)	
		1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)			国債 (0.1%)	
USD	15,000	4.00% due 10/15/30	14,630		Costa Rica Government International Bond (a)	
		Bausch Health Companies, Inc. (a), (b)			7.00% due 04/04/44	4,887
USD	10,000	5.00% due 01/30/28	10,200		国債合計	4,887
USD	25,000	6.13% due 04/15/25	25,566		コスタリカ合計 (簿価 \$4,505)	4,887
		Canadian Natural Resources, Ltd. (b)			ドミニカ共和国 (0.1%)	
USD	5,000	4.95% due 06/01/47	6,013		国債 (0.1%)	
		First Quantum Minerals Ltd. (a), (b)			Dominican Republic International Bond (a)	
USD	5,000	6.88% due 10/15/27	5,425		6.85% due 01/27/45	5,550
					国債合計	5,550
					ドミニカ共和国合計 (簿価 \$5,415)	5,550

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	5,000		エジプト (0.1%)		USD	35,000	アイルランド (0.6%)		
			国債 (0.1%)				社債 (0.6%)		
			Egypt Government International Bond (a)				AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust (b)		
			8.50% due 01/31/47	5,196			4.45% due 10/01/25	38,187	
			国債合計	5,196					
		エジプト合計 (簿価 \$5,075)	5,196				C&W Senior Financing DAC (a), (b)		
USD	5,000		エルサルバドル (0.1%)		USD	5,000	6.88% due 09/15/27	5,356	
			国債 (0.1%)				社債合計	43,543	
			El Salvador Government International Bond (a), (b)				アイルランド合計 (簿価 \$40,276)	43,543	
			9.50% due 07/15/52	5,238					
			国債合計	5,238					
		エルサルバドル合計 (簿価 \$5,187)	5,238				ルクセンブルク (0.6%)		
		フランス (0.3%)					社債 (0.6%)		
USD	24,000		Altice France S. A. (a), (b)		USD	25,000	Altice France Holding S. A. (a), (b)		
			7.38% due 05/01/26	25,037			6.00% due 02/15/28	24,469	
			社債合計	25,037			ArcelorMittal S. A.		
			フランス合計 (簿価 \$24,087)	25,037			7.00% due 03/01/41	7,076	
							7.25% due 10/15/39	7,200	
		ガーナ (0.1%)					Minerva Luxembourg S. A. (a), (b)		
		国債 (0.1%)					6.50% due 09/20/26	5,250	
USD	5,000		Ghana Government International Bond (a)		USD	5,000	社債合計	43,995	
			10.75% due 10/14/30	6,525					
			国債合計	6,525			ルクセンブルク合計 (簿価 \$44,802)	43,995	
			ガーナ合計 (簿価 \$6,007)	6,525					
		インド (0.1%)					メキシコ (0.6%)		
USD	5,000		社債 (0.1%)		USD	5,000	社債 (0.6%)		
			Adani Electricity Mumbai Ltd. (a)				Cemex SAB de CV (a), (b)		
			3.95% due 02/12/30	5,138			7.38% due 06/05/27	5,614	
			社債合計	5,138			Grupo Bimbo SAB de CV (b)		
			インド合計 (簿価 \$5,059)	5,138			4.70% due 11/10/47	28,353	
		インドネシア (0.1%)					Minera Mexico S. A. de CV (a), (b)		
USD	5,000		国債 (0.1%)		USD	5,000	4.50% due 01/26/50	5,268	
			Indonesia Government International Bond (a)				Petroleos Mexicanos (b)		
			5.25% due 01/17/42	6,018			7.69% due 01/23/50	4,750	
			国債合計	6,018			社債合計	43,985	
			インドネシア合計 (簿価 \$6,669)	6,018			メキシコ合計 (簿価 \$40,409)	43,985	
							多国籍企業 (0.1%)		
							社債 (0.1%)		
							Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. (a), (b)		
							5.88% due 10/15/24	10,025	

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
		社債合計	10,025			Oztel Holdings SPC Ltd. (a)	
		多国籍企業合計 (簿価 \$10,037)	10,025	USD	5,000	6.63% due 04/24/28	5,464
		オランダ (0.5%)				社債合計	5,464
		社債 (0.5%)				国債 (0.0%)	
USD	15,000	Alcoa Nederland Holding BV (a), (b)	15,900			Finance Department Government of Sharjah (a)	
		5.50% due 12/15/27		USD	5,000	4.00% due 07/28/50	4,595
USD	5,000	IHS Netherlands Holdco BV (a), (b)	5,375			国債合計	4,595
		8.00% due 09/18/27				アラブ首長国連邦合計 (簿 価 \$10,410)	10,059
USD	5,000	Lukoil Securities BV (a)	5,294			英国 (1.9%)	
		3.88% due 05/06/30				社債 (1.9%)	
USD	4,732	MV24 Capital BV (a)	5,179			BP Capital Markets PLC (b), (c), (d)	26,838
		6.75% due 06/01/34		USD	25,000	4.88%	
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				HSBC Holdings PLC (b), (c), (d)	
USD	5,000	3.15% due 10/01/26	4,689	USD	50,000	6.00%	54,375
		社債合計	36,437			Natwest Group PLC (b), (c)	
		オランダ合計 (簿価 \$36,283)	36,437	USD	30,000	3.03% due 11/28/35	29,403
		オマーン (0.1%)				Vodafone Group PLC	
		国債 (0.1%)		USD	15,000	5.25% due 05/30/48	19,118
		Oman Government International Bond (a)				社債合計	129,734
USD	5,000	6.75% due 01/17/48	4,813			英国合計 (簿価 \$123,658)	129,734
		国債合計	4,813			米国 (84.0%)	
		オマーン合計 (簿価 \$4,503)	4,813			資産担保証券 (13.5%)	
		タイ (0.1%)		USD	1,133,736	COMM Mortgage Trust Class XA (b), (c)	
		社債 (0.1%)		USD	982,389	0.97% due 05/10/47	27,796
		Bangkok Bank PCL (a), (b), (c)				1.07% due 06/10/47	28,772
USD	5,000	3.73% due 09/25/34	5,189			Federal Home Loan Mortgage Corp.	
		社債合計	5,189			Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2 (b), (c)	
		タイ合計 (簿価 \$5,123)	5,189	USD	250,000	2.62% due 03/25/30	254,624
		ウクライナ (0.1%)		USD	250,000	3.57% due 10/25/29	258,414
		国債 (0.1%)				Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (b), (c)	
		Ukraine Government International Bond (a)		USD	54,331	2.32% due 01/25/30	54,732
USD	5,000	7.25% due 03/15/33	5,081	USD	117,446	3.12% due 10/25/29	119,456
		国債合計	5,081				
		ウクライナ合計 (簿価 \$4,973)	5,081				
		アラブ首長国連邦 (0.1%)					
		社債 (0.1%)					

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
		FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M 2 (b), (c)		USD	20,000	5.00% due 04/20/48 Bank of America Corp. (b), (c)	24,881
USD	147,939	2.77% due 02/25/30	149,510	USD	10,000	3.97% due 03/05/29	11,296
		GS Mortgage Securities Trust Class XA (b), (c)		USD	25,000	3.73% due 09/25/40	24,052
USD	1,163,882	1.00% due 01/10/47	27,897	USD	15,000	4.91% due 04/02/30	17,337
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (b), (c)		USD	30,000	4.88% due 11/01/25	30,210
USD	1,174,641	0.99% due 06/15/47	28,834	USD	30,000	4.88% due 11/01/25 Boeing Co. (b)	30,210
		資産担保証券合計	950,035	USD	25,000	5.81% due 05/01/50	31,901
		社債 (42.2%)		USD	25,000	Broadcom, Inc. (b)	
		AbbVie, Inc. (b)		USD	30,000	3.50% due 02/15/41 (a)	29,438
USD	15,000	4.70% due 05/14/45	18,031	USD	20,000	4.15% due 11/15/30	21,971
		Air Lease Corp. (b)		USD	20,000	Buckeye Partners LP (b)	
USD	25,000	2.30% due 02/01/25	25,499	USD	65,000	3.95% due 12/01/26	64,532
		Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b)		USD	10,000	4.50% due 03/01/28 (a)	10,125
USD	15,000	4.60% due 04/15/48	17,232	USD	10,000	5.60% due 10/15/44	9,800
USD	15,000	4.75% due 04/15/58	17,573			Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. (a), (b)	
		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. (a), (b)		USD	5,000	5.25% due 10/15/25	4,963
USD	10,000	7.88% due 05/15/26	10,881	USD	60,000	5.13% due 03/15/28	60,300
		Aramark Services, Inc. (a), (b)		USD	10,000	7.63% due 03/01/26	10,512
USD	10,000	5.00% due 04/01/25	10,225			CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	
USD	20,000	5.00% due 02/01/28	20,500	USD	58,000	5.00% due 02/01/28	60,755
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. (a), (b)		USD	20,000	5.38% due 04/15/27	20,442
USD	20,000	7.00% due 11/01/26	20,000	USD	10,000	5.50% due 05/01/25 (a)	10,481
		ASGN, Inc. (a), (b)				Centene Corp. (b)	
USD	35,000	4.63% due 05/15/28	36,487	USD	10,000	3.00% due 10/15/30	10,157
		AssuredPartners, Inc. (a), (b)		USD	10,000	3.38% due 02/15/30	10,284
USD	20,000	7.00% due 08/15/25	20,449			CF Industries, Inc.	
		AT&T, Inc. (b)		USD	5,000	4.95% due 06/01/43	5,888
USD	25,000	3.65% due 06/01/51	23,893	USD	5,000	5.38% due 03/15/44	6,244
USD	20,000	4.50% due 03/09/48	21,748			Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b)	
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)		USD	30,000	4.80% due 03/01/50	32,682
USD	10,000	5.75% due 07/15/27	10,337			Cheniere Energy Partners LP (b)	
		AXA Equitable 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	20,000	4.50% due 10/01/29 CHS/Community Health Systems, Inc. (a), (b)	20,975	USD	5,000	5.35% due 07/15/47 (b)	5,950
				USD	5,000	7.38% due 11/15/31 Ford Motor Co.	6,900
USD	25,000	8.13% due 06/30/24 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. (a), (b)	26,062	USD	15,000	4.75% due 01/15/43 Ford Motor Credit Co. LLC	15,172
USD	2,000	5.13% due 08/15/27 CommScope, Inc. (a), (b)	2,032	USD	25,000	3.81% due 10/12/21 Fox Corp. (b)	25,296
USD	38,000	6.00% due 03/01/26 Cornerstone Building Brands, Inc. (a), (b)	39,947	USD	15,000	5.58% due 01/25/49 Freeport-McMoRan, Inc. (b)	19,595
USD	15,000	6.13% due 01/15/29 CSC Holdings LLC (a), (b)	15,375	USD	5,000	5.40% due 11/14/34	6,194
USD	30,000	5.75% due 01/15/30 CVS Health Corp. (b)	32,025	USD	35,000	5.45% due 03/15/43 Frontier Communications Corp. (a), (b)	43,531
USD	20,000	5.05% due 03/25/48 DCP Midstream Operating LP (b)	25,035	USD	10,000	6.75% due 05/01/29 FXI Holdings, Inc. (a), (b)	10,450
USD	10,000	5.13% due 05/15/29	10,597	USD	10,000	7.88% due 11/01/24 General Electric Co.	10,150
USD	10,000	5.60% due 04/01/44	10,375	USD	10,000	4.35% due 05/01/50 (b)	10,991
USD	5,000	5.85% due 05/21/43 (a), (c) Dell, Inc.	4,437	USD	25,000	5.88% due 01/14/38 General Motors Co. (b)	32,565
USD	5,000	5.40% due 09/10/40	5,675	USD	25,000	6.13% due 10/01/25 General Motors Financial Co., Inc. (b)	29,709
USD	5,000	6.50% due 04/15/38 DISH DBS Corp. (b)	6,237	USD	10,000	5.10% due 01/17/24 GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	11,127
USD	10,000	7.38% due 07/01/28 Energizer Holdings, Inc. (a), (b)	10,481	USD	5,000	8.00% due 05/15/27 HB Fuller Co. (b)	5,337
USD	10,000	4.75% due 06/15/28 Energy Transfer Operating LP (b)	10,222	USD	20,000	4.25% due 10/15/28 HCA, Inc. (b)	20,394
USD	10,000	6.25% due 04/15/49	11,840	USD	15,000	3.50% due 09/01/30	15,507
USD	30,000	6.63% (c), (d)	26,437	USD	20,000	5.25% due 06/15/49	24,834
USD	40,000	7.13% (c), (d) EPR Properties (b)	38,585	USD	35,000	5.38% due 09/01/26 HUB International Ltd. (a), (b)	39,947
USD	10,000	3.75% due 08/15/29 EQM Midstream Partners LP (b)	9,503	USD	26,000	7.00% due 05/01/26 Iron Mountain, Inc. (a), (b)	27,089
USD	11,000	4.75% due 07/15/23	11,342	USD	65,000	5.25% due 03/15/28 JELD-WEN, Inc. (a), (b)	67,925
USD	25,000	5.50% due 07/15/28 EQT Corp. (b)	25,750	USD	5,000	4.88% due 12/15/27 JPMorgan Chase & Co. (b), (c)	5,191
USD	15,000	3.90% due 10/01/27 FirstEnergy Corp.	15,600				

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	5,000	2.96% due 05/13/31 KAR Auction Services, Inc. (a), (b)	5,196			NRG Energy, Inc. (a), (b)	
USD	5,000	5.13% due 06/01/25 Kinder Morgan, Inc. (b)	5,075	USD	15,000	3.63% due 02/15/31 Occidental Petroleum Corp. (b)	14,642
USD	30,000	5.55% due 06/01/45 Kraft Heinz Foods Co. (b)	36,506	USD	20,000	3.20% due 08/15/26	19,206
USD	5,000	4.38% due 06/01/46	5,410	USD	25,000	3.50% due 08/15/29	23,849
USD	5,000	4.88% due 10/01/49 L Brands, Inc. (a), (b)	5,835	USD	25,000	4.30% due 08/15/39	22,188
USD	15,000	6.63% due 10/01/30 Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)	16,838	USD	5,000	5.88% due 09/01/25 ON Semiconductor Corp. (a), (b)	5,425
USD	40,000	4.75% due 10/15/27 LPL Holdings, Inc. (a), (b)	40,408	USD	14,000	3.88% due 09/01/28 Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A. (a), (b)	14,608
USD	25,000	5.75% due 09/15/25 Mauser Packaging Solutions Holding Co. (a), (b)	25,755	USD	10,000	7.25% due 02/01/28 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. (a), (b)	10,925
USD	38,000	7.25% due 04/15/25 MDC Holdings, Inc. (b)	37,549	USD	3,000	5.00% due 08/15/27 Pacific Gas & Electric Co. (b)	3,049
USD	10,000	6.00% due 01/15/43 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. (a), (b)	13,200	USD	15,000	3.30% due 08/01/40	14,103
USD	35,000	6.50% due 06/20/27 Molina Healthcare, Inc. (a), (b)	38,238	USD	25,000	4.30% due 03/15/45 Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. (b)	25,229
USD	5,000	3.88% due 11/15/30 MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)	5,212	USD	40,000	3.55% due 12/15/29	40,862
USD	10,000	5.75% due 11/01/28 MPLX LP (b)	9,925	USD	21,000	4.65% due 10/15/25 Post Holdings, Inc. (a), (b)	23,232
USD	30,000	4.70% due 04/15/48 Netflix, Inc. (a)	32,490	USD	25,000	5.63% due 01/15/28 Presidio Holdings, Inc. (a), (b)	26,243
USD	5,000	4.88% due 06/15/30 (b)	5,750	USD	30,000	8.25% due 02/01/28 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a)	33,131
USD	5,000	5.38% due 11/15/29 Newell Brands, Inc. (b)	5,907	USD	55,000	5.75% due 04/15/26 QualityTech LP / QTS Finance Corp. (a), (b)	59,263
USD	10,000	6.00% due 04/01/46 Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)	12,916	USD	15,000	3.88% due 10/01/28 Range Resources Corp. (a), (b)	15,273
USD	40,000	5.63% due 10/01/28	42,300	USD	10,000	8.25% due 01/15/29 Realogy Group LLC / Realogy Co. -Issuer Corp. (a), (b)	10,747

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	7.63% due 06/15/25 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. (b)	21,700	USD	50,000	5.00% due 01/15/28 Taylor Morrison Communities, Inc. (a), (b)	52,056
USD	10,000	4.75% due 10/15/27 Royal Caribbean Cruises Ltd. (a), (b)	10,138	USD	5,000	5.75% due 01/15/28 Tenet Healthcare Corp. (a), (b)	5,575
USD	15,000	11.50% due 06/01/25 Sasol Financing USA LLC (b)	17,550	USD	35,000	6.13% due 10/01/28 Terex Corp. (a), (b)	36,792
USD	5,000	5.88% due 03/27/24 Science Applications International Corp. (a), (b)	5,391	USD	45,000	5.63% due 02/01/25 T-Mobile USA, Inc. (b)	46,181
USD	10,000	4.88% due 04/01/28 Scientific Games International, Inc. (a), (b)	10,425	USD	15,000	2.88% due 02/15/31	14,719
USD	10,000	7.00% due 05/15/28 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)	10,597	USD	25,000	4.50% due 04/15/50 (a) Toll Brothers Finance Corp. (b)	27,788
USD	15,000	4.13% due 07/01/30	15,150	USD	15,000	3.80% due 11/01/29	16,313
USD	25,000	5.50% due 07/01/29 Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b)	27,063	USD	5,000	4.35% due 02/15/28 TransDigm, Inc. (b)	5,550
USD	5,000	7.00% due 07/01/25 Southern Co. (b), (c)	5,390	USD	50,000	6.25% due 03/15/26 (a)	52,690
USD	30,000	4.00% due 01/15/51 Spirit AeroSystems, Inc. (a), (b)	31,231	USD	10,000	7.50% due 03/15/27 Tri Pointe Homes, Inc. (b)	10,659
USD	5,000	7.50% due 04/15/25 Sprint Capital Corp.	5,291	USD	25,000	5.70% due 06/15/28 United Airlines 2020- 1 Class A Pass Through Trust	27,813
USD	5,000	6.88% due 11/15/28	6,325	USD	9,758	5.88% due 10/15/27 United Rentals North America, Inc. (b)	10,948
USD	5,000	8.75% due 03/15/32 Sprint Corp.	7,440	USD	5,000	5.25% due 01/15/30 ViacomCBS, Inc. (b)	5,500
USD	10,000	7.13% due 06/15/24 Standard Industries, Inc. (a), (b)	11,515	USD	20,000	4.20% due 05/19/32 Viatris, Inc. (a), (b)	22,866
USD	25,000	4.38% due 07/15/30 Synchrony Financial (b)	25,798	USD	20,000	4.00% due 06/22/50 Vistra Operations Co. LLC (a), (b)	20,560
USD	40,000	2.85% due 07/25/22 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. (a), (b)	41,194	USD	15,000	5.00% due 07/31/27 Western Gas Partners LP (b)	15,698
USD	5,000	5.50% due 09/15/24	5,032	USD	10,000	5.30% due 03/01/48 Western Midstream Operating LP (b)	10,500
USD	5,000	7.50% due 10/01/25 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. (b)	5,332	USD	15,000	4.35% due 02/01/25	15,378
				USD	5,000	6.50% due 02/01/50 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)	5,754
				USD	5,000	5.25% due 05/15/27	5,313

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2021年2月26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) 2021年2月26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、ノルウェー・クローネ、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。

2021年2月26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)
Short	Euro-Bund March Futures	2021年03月	(1)	\$ 4,066
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2021年06月	(4)	6,387
Long	U. S. Treasury Long Bond June Futures	2021年06月	1	(1,540)
Short	U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures	2021年06月	(2)	2,607
Short	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2021年06月	(9)	14,008
Short	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2021年06月	(1)	1,024
				<u>\$ 26,552</u>

2021年2月26日時点のファンドレベルの外国為替先渡取引（純資産の0.0%）

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)
CLP	Citibank N. A.	16,515,533	03/03/2021	USD	22,382	\$ 456	\$ —	\$ 456
CLP	Citibank N. A.	16,515,533	04/07/2021	USD	23,540	—	(687)	(687)
COP	Citibank N. A.	63,826,987	03/03/2021	USD	17,521	130	—	130
COP	Citibank N. A.	63,826,987	04/07/2021	USD	17,861	—	(230)	(230)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	03/03/2021	USD	6,241	—	(92)	(92)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	03/03/2021	USD	6,162	—	(13)	(13)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	04/07/2021	USD	6,235	—	(107)	(107)
MXN	Citibank N. A.	634,020	03/03/2021	USD	31,292	—	(974)	(974)
MXN	Citibank N. A.	407,535	04/07/2021	USD	19,870	—	(462)	(462)
RUB	Citibank N. A.	1,966,018	03/03/2021	USD	25,907	466	—	466
RUB	Citibank N. A.	1,966,018	04/07/2021	USD	26,579	—	(326)	(326)
USD	Citibank N. A.	23,523	03/03/2021	CLP	16,515,533	685	—	685
USD	Citibank N. A.	10,264	03/03/2021	ZAR	149,244	412	—	412
USD	Citibank N. A.	26,680	03/03/2021	RUB	1,966,018	307	—	307
USD	Citibank N. A.	17,882	03/03/2021	COP	63,826,987	232	—	232
USD	Citibank N. A.	6,162	03/03/2021	KRW	6,912,310	13	—	13

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）

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)
USD	Citibank N. A.	19,941	03/03/2021	MXN	407,535	453	—	453
USD	Citibank N. A.	6,234	03/03/2021	KRW	6,912,310	85	—	85
USD	Royal Bank of Canada	10,925	03/03/2021	MXN	226,485	95	—	95
ZAR	Citibank N. A.	149,244	03/03/2021	USD	9,766	86	—	86
ZAR	Citibank N. A.	149,244	04/07/2021	USD	10,221	—	(417)	(417)
						\$ 3,420	\$ (3,308)	\$ 112

2021年2月26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-0.1%）

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)
CNY	Citibank N. A.	544,659	03/11/2021	USD	84,071	\$ 183	\$ —	\$ 183
IDR	Citibank N. A.	1,183,490,157	03/11/2021	USD	83,943	—	(927)	(927)
INR	Citibank N. A.	6,621,450	03/11/2021	USD	90,457	—	(475)	(475)
MXN	Citibank N. A.	1,624,370	03/11/2021	USD	79,800	—	(2,195)	(2,195)
TRY	Citibank N. A.	819,454	03/11/2021	USD	113,233	—	(3,210)	(3,210)
ZAR	Citibank N. A.	1,110,065	03/11/2021	USD	73,503	—	(297)	(297)
						\$ 183	\$ (7,104)	\$ (6,921)

2021年2月26日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡取引（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.	565,141,978	03/11/2021	USD	5,368,851	\$ —	\$ (63,875)	\$ (63,875)

2021年2月26日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡取引（純資産の-0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N. A.	9,620,768	03/11/2021	USD	91,408	\$ —	\$ (1,098)	\$ (1,098)

2021年2月26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.	763,788	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(0.638)	3/24/2021	\$ —	\$ (8,694)	\$ (8,694)

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
CAD	—	カナダ・ドル
CLP	—	チリ・ペソ
CNY	—	中国・人民元
COP	—	コロンビア・ペソ
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
NOK	—	ノルウェー・クローネ
NZD	—	ニュージーランド・ドル
RUB	—	ロシア・ルーブル
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108期の決算日（2021年9月27日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■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

2021年3月30日～2021年9月27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9月27日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第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。

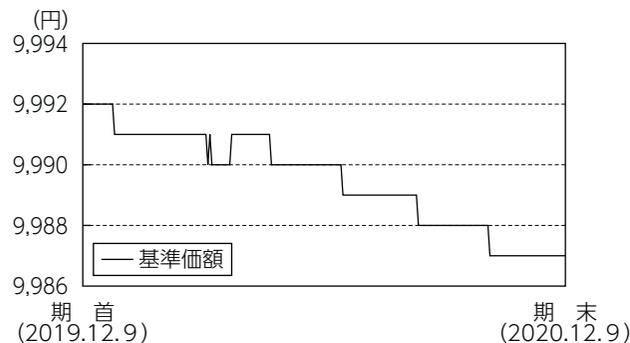
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	
(期首)2019年12月9日	円	%	%
	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。