

# 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109期 (決算日 2021年10月27日)  
第110期 (決算日 2021年11月29日)  
第111期 (決算日 2021年12月27日)  
第112期 (決算日 2022年1月27日)  
第113期 (決算日 2022年2月28日)  
第114期 (決算日 2022年3月28日)

(作成対象期間 2021年9月28日～2022年3月28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   | 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)<br>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)<br>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） | 税込み分配金 | 期中騰落率  | （参考指数）                                   | 期中騰落率 |         |              |       |
|                     | 円     | 円      | %      |  | %     | %       | %            | 百万円   |
| 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    |
| 109 期末（2021年10月27日） | 8,335 | 10     | △ 0.7  | 12,759                                   | △ 0.7 | —       | 97.8         | 21    |
| 110 期末（2021年11月29日） | 8,221 | 10     | △ 1.2  | 12,807                                   | 0.4   | —       | 98.0         | 21    |
| 111 期末（2021年12月27日） | 8,245 | 10     | 0.4    | 12,779                                   | △ 0.2 | —       | 98.2         | 21    |
| 112 期末（2022年1月27日）  | 8,093 | 10     | △ 1.7  | 12,486                                   | △ 2.3 | —       | 98.3         | 20    |
| 113 期末（2022年2月28日）  | 7,875 | 10     | △ 2.6  | 12,287                                   | △ 1.6 | —       | 98.4         | 20    |
| 114 期末（2022年3月28日）  | 7,671 | 10     | △ 2.5  | 12,054                                   | △ 1.9 | —       | 98.5         | 19    |

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

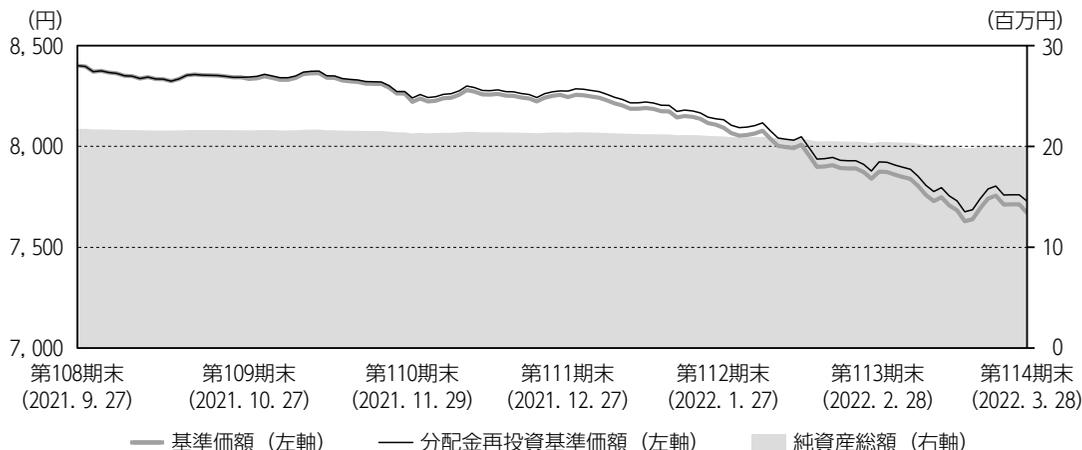
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

\* 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109期首：8,401円

第114期末：7,671円（既払分配金60円）

騰落率：△8.0%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種

別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行う運用をした結果、保有債券価格の下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「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・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス (米ドルベース) |       | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|-------|------------------|---------|-------|---|-------|------------------|-------------------------------|
|       |                  | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)  | 騰 落 率 |                  |                               |
| 第109期 | (期首) 2021年9月27日  | 8,401   | —     | 12,848  | —     | —                | 97.7                          |
|       | 9月末              | 8,375   | △ 0.3 | 12,795  | △ 0.4 | —                | 97.6                          |
|       | (期末) 2021年10月27日 | 8,345   | △ 0.7 | 12,759  | △ 0.7 | —                | 97.8                          |
| 第110期 | (期首) 2021年10月27日 | 8,335   | —     | 12,759  | —     | —                | 97.8                          |
|       | 10月末             | 8,348   | 0.2   | 12,789  | 0.2   | —                | 97.7                          |
|       | (期末) 2021年11月29日 | 8,231   | △ 1.2 | 12,807  | 0.4   | —                | 98.0                          |
| 第111期 | (期首) 2021年11月29日 | 8,221   | —     | 12,807  | —     | —                | 98.0                          |
|       | 11月末             | 8,238   | 0.2   | 12,794  | △ 0.1 | —                | 97.9                          |
|       | (期末) 2021年12月27日 | 8,255   | 0.4   | 12,779  | △ 0.2 | —                | 98.2                          |
| 第112期 | (期首) 2021年12月27日 | 8,245   | —     | 12,779  | —     | —                | 98.2                          |
|       | 12月末             | 8,248   | 0.0   | 12,752  | △ 0.2 | —                | 98.1                          |
|       | (期末) 2022年1月27日  | 8,103   | △ 1.7 | 12,486  | △ 2.3 | —                | 98.3                          |
| 第113期 | (期首) 2022年1月27日  | 8,093   | —     | 12,486  | —     | —                | 98.3                          |
|       | 1月末              | 8,054   | △ 0.5 | 12,527  | 0.3   | —                | 98.2                          |
|       | (期末) 2022年2月28日  | 7,885   | △ 2.6 | 12,287  | △ 1.6 | —                | 98.4                          |
| 第114期 | (期首) 2022年2月28日  | 7,875   | —     | 12,287  | —     | —                | 98.4                          |
|       | (期末) 2022年3月28日  | 7,681   | △ 2.5 | 12,054  | △ 1.9 | —                | 98.5                          |

(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**

(2021.9.28～2022.3.28)

**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2021年12月末にかけて、新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の不透明な感染動向が意識されたものの、金利はボックス圏での推移となりました。2022年2月末にかけては、米国の金融当局者から金融政策の正常化に対して前向きな姿勢が示されたことで、金利は上昇しました。当作成期末にかけては、利上げの決定に加えて政策金利見通しが引き上げられたほか、商品価格の上昇から期待インフレ率が上昇したことで、金利はさらに上昇しました。

**短期金利市況**

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

米国では、2022年3月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%から0.25～0.50%に引き上げました。

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

**ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）**

米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターン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. 9. 28 ~ 2022. 3. 28)

### ■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、米国国債やハイ・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。

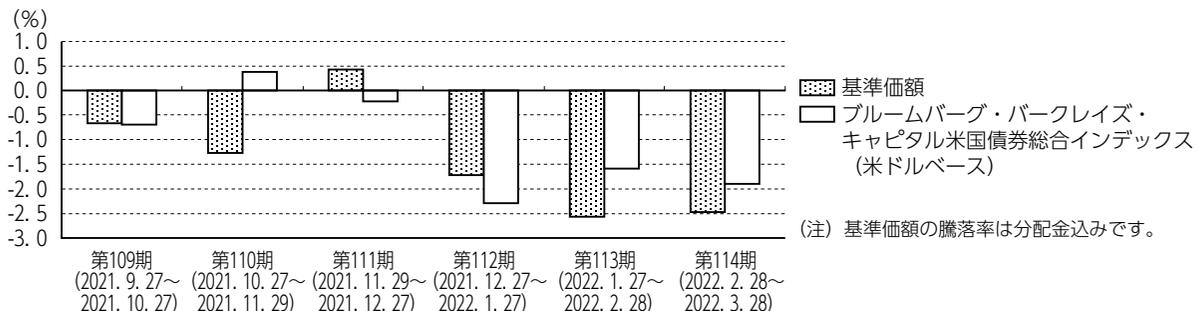
### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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109期                      | 第110期                       | 第111期                       | 第112期                      | 第113期                     | 第114期                    |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                | 2021年9月28日<br>～2021年10月27日 | 2021年10月28日<br>～2021年11月29日 | 2021年11月30日<br>～2021年12月27日 | 2021年12月28日<br>～2022年1月27日 | 2022年1月28日<br>～2022年2月28日 | 2022年3月1日<br>～2022年3月28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                       | 0.13                      | 0.13                     |
| 当期の収益 (円)      | 8                          | 6                           | 10                          | 7                          | 7                         | 10                       |
| 当期の収益以外 (円)    | 2                          | 3                           | —                           | 2                          | 2                         | —                        |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 913                        | 909                         | 912                         | 910                        | 908                       | 911                      |

(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109期    | 第110期    | 第111期    | 第112期    | 第113期    | 第114期    |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 7.99円  | ✓ 6.16円  | ✓ 12.65円 | ✓ 7.95円  | ✓ 7.93円  | ✓ 13.43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             | 98.39    | 99.01    | 99.64    | 100.28   | 100.92   | 101.58   |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 817.43 | ✓ 814.81 | 810.34   | ✓ 812.35 | ✓ 809.67 | 806.95   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 923.82   | 919.98   | 922.64   | 920.59   | 918.53   | 921.97   |
| (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)   | 913.82   | 909.98   | 912.64   | 910.59   | 908.53   | 911.97   |

(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109期～第114期<br>(2021. 9. 28～2022. 3. 28) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--|---------|---|
|               | 金 額                                      | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 50円                                      | 0.619%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は8,135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)     | (33)                                     | (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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —  | —       | 有価証券取引税＝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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用     | 0  | 0.003   | 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           | 51                                       | 0.622   |   |

(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。

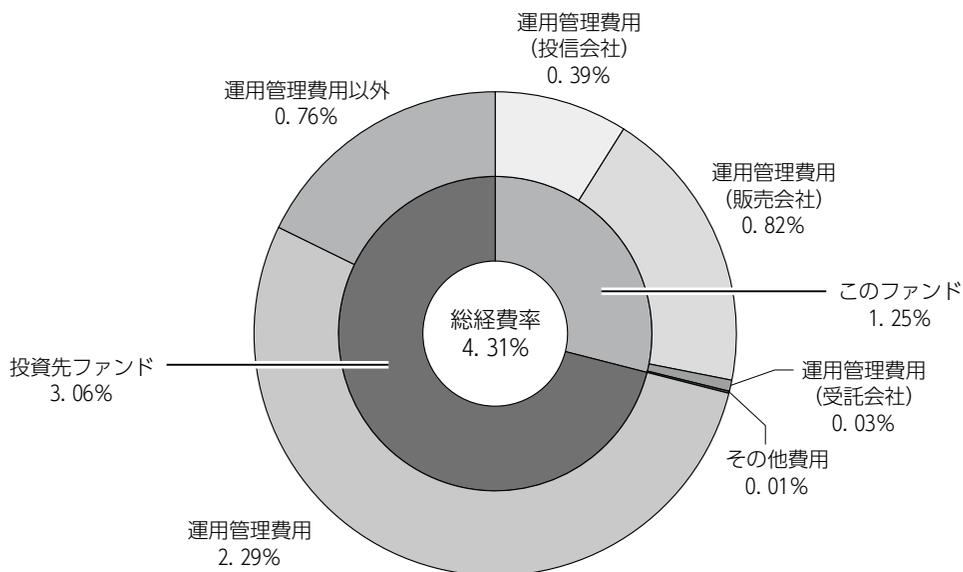
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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   | 2.29% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.76% |

(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9月28日から2022年3月28日まで)

| 決算期     | 第 109 期 ～ 第 114 期 |     |     |     |
|---------|-------------------|-----|-----|-----|
|         | 買 付               |     | 売 付 |     |
|         | □ 数               | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
|         | 千口                | 千円  | 千口  | 千円  |
| 外国（邦貨建） | 3.47287           | 264 | —   | —   |

(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

当作成期における主要な売買銘柄はありません。

■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 114 期 末 |        |      |
|--|-----------|--------|------|
|  | □ 数       | 評 価 額  | 比 率  |
|  | 千口        | 千円     | %    |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>NB STRATEGIC INCOME<br>FUND JPY HEDGED CLASS | 271.74055 | 19,628 | 98.5 |

(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108期末 | 第 114 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

2022年3月28日現在

| 項 目                 | 第 114 期 末 |       |
|---------------------|-----------|-------|
|                     | 評 価 額     | 比 率   |
|                     | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券            | 19,628    | 98.3  |
| 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        | 342       | 1.7   |
| 投資信託財産総額            | 19,972    | 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

(2021年10月27日)、(2021年11月29日)、(2021年12月27日)、(2022年1月27日)、(2022年2月28日)、(2022年3月28日) 現在

| 項 目                       | 第109期末             | 第110期末             | 第111期末             | 第112期末             | 第113期末             | 第114期末             |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) 資産</b>             | <b>21,636,871円</b> | <b>21,346,665円</b> | <b>21,413,869円</b> | <b>21,038,470円</b> | <b>20,490,365円</b> | <b>19,972,364円</b> |
| コール・ローン等                  | 522,699            | 478,575            | 436,875            | 407,365            | 375,507            | 342,188            |
| 投資信託受益証券 (評価額)            | 21,112,631         | 20,866,549         | 20,975,453         | 20,629,564         | 20,113,317         | 19,628,635         |
| 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>(B) 負債</b>             | <b>48,106</b>      | <b>50,377</b>      | <b>46,647</b>      | <b>48,847</b>      | <b>49,101</b>      | <b>45,890</b>      |
| 未払収益分配金                   | 25,900             | 25,905             | 25,915             | 25,935             | 25,956             | 25,975             |
| 未払信託報酬                    | 22,086             | 24,220             | 20,368             | 22,424             | 22,529             | 19,187             |
| その他未払費用                   | 120                | 252                | 364                | 488                | 616                | 728                |
| <b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>  | <b>21,588,765</b>  | <b>21,296,288</b>  | <b>21,367,222</b>  | <b>20,989,623</b>  | <b>20,441,264</b>  | <b>19,926,474</b>  |
| 元本                        | 25,900,739         | 25,905,374         | 25,915,645         | 25,935,996         | 25,956,390         | 25,975,627         |
| 次期繰越損益金                   | △ 4,311,974        | △ 4,609,086        | △ 4,548,423        | △ 4,946,373        | △ 5,515,126        | △ 6,049,153        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>         | <b>25,900,739口</b> | <b>25,905,374口</b> | <b>25,915,645口</b> | <b>25,935,996口</b> | <b>25,956,390口</b> | <b>25,975,627口</b> |
| 1万口当り基準価額 (C/D)           | <b>8,335円</b>      | <b>8,221円</b>      | <b>8,245円</b>      | <b>8,093円</b>      | <b>7,875円</b>      | <b>7,671円</b>      |

\*第108期末における元本額は25,881,047円、当作成期間 (第109期～第114期) 中における追加設定元本額は121,580円、同解約元本額は27,000円です。

\*第114期末の計算口数当りの純資産額は7,671円です。

\*第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,049,153円です。

■損益の状況

第109期 自2021年9月28日 至2021年10月27日 第111期 自2021年11月30日 至2021年12月27日 第113期 自2022年1月28日 至2022年2月28日  
 第110期 自2021年10月28日 至2021年11月29日 第112期 自2021年12月28日 至2022年1月27日 第114期 自2022年3月1日 至2022年3月28日

| 項 目                          | 第109期              | 第110期              | 第111期              | 第112期              | 第113期              | 第114期              |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>42,916円</b>     | <b>40,320円</b>     | <b>40,399円</b>     | <b>43,176円</b>     | <b>43,266円</b>     | <b>54,199円</b>     |
| 受取配当金                        | 42,923             | 40,322             | 40,399             | 43,176             | 43,266             | 54,199             |
| 支払利息                         | △ 7                | △ 2                | —                  | —                  | —                  | —                  |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>△ 165,556</b>   | <b>△ 286,402</b>   | <b>68,488</b>      | <b>△ 389,065</b>   | <b>△ 559,513</b>   | <b>△ 538,858</b>   |
| 売買益                          | 1                  | 2                  | 68,506             | —                  | —                  | 24                 |
| 売買損                          | △ 165,557          | △ 286,404          | △ 18               | △ 389,065          | △ 559,513          | △ 538,882          |
| <b>(C) 信託報酬等</b>             | <b>△ 22,206</b>    | <b>△ 24,352</b>    | <b>△ 20,480</b>    | <b>△ 22,548</b>    | <b>△ 22,657</b>    | <b>△ 19,299</b>    |
| <b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b> | <b>△ 144,846</b>   | <b>△ 270,434</b>   | <b>88,407</b>      | <b>△ 368,437</b>   | <b>△ 538,904</b>   | <b>△ 503,958</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>△ 3,867,463</b> | <b>△ 4,035,872</b> | <b>△ 4,330,540</b> | <b>△ 4,268,048</b> | <b>△ 4,662,420</b> | <b>△ 5,226,878</b> |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>          | <b>△ 273,765</b>   | <b>△ 276,875</b>   | <b>△ 280,375</b>   | <b>△ 283,953</b>   | <b>△ 287,846</b>   | <b>△ 292,342</b>   |
| (配当等相当額)                     | ( 254,850)         | ( 256,495)         | ( 258,239)         | ( 260,096)         | ( 261,953)         | ( 263,862)         |
| (売買損益相当額)                    | (△ 528,615)        | (△ 533,370)        | (△ 538,614)        | (△ 544,049)        | (△ 549,799)        | (△ 556,204)        |
| <b>(G) 合計 (D + E + F)</b>    | <b>△ 4,286,074</b> | <b>△ 4,583,181</b> | <b>△ 4,522,508</b> | <b>△ 4,920,438</b> | <b>△ 5,489,170</b> | <b>△ 6,023,178</b> |
| <b>(H) 収益分配金</b>             | <b>△ 25,900</b>    | <b>△ 25,905</b>    | <b>△ 25,915</b>    | <b>△ 25,935</b>    | <b>△ 25,956</b>    | <b>△ 25,975</b>    |
| 次期繰越損益金 (G + H)              | △ 4,311,974        | △ 4,609,086        | △ 4,548,423        | △ 4,946,373        | △ 5,515,126        | △ 6,049,153        |
| 追加信託差損益金                     | △ 273,765          | △ 276,875          | △ 280,375          | △ 283,953          | △ 287,846          | △ 292,342          |
| (配当等相当額)                     | ( 254,850)         | ( 256,495)         | ( 258,239)         | ( 260,096)         | ( 261,953)         | ( 263,862)         |
| (売買損益相当額)                    | (△ 528,615)        | (△ 533,370)        | (△ 538,614)        | (△ 544,049)        | (△ 549,799)        | (△ 556,204)        |
| 分配準備積立金                      | 2,112,018          | 2,100,859          | 2,106,935          | 2,101,628          | 2,096,281          | 2,105,044          |
| 繰越損益金                        | △ 6,150,227        | △ 6,433,070        | △ 6,374,983        | △ 6,764,048        | △ 7,323,561        | △ 7,861,855        |

(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109期       | 第110期       | 第111期       | 第112期       | 第113期       | 第114期       |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 20,710円     | 15,968円     | 32,801円     | 20,628円     | 20,609円     | 34,900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             | 254,850     | 256,495     | 258,239     | 260,096     | 261,953     | 263,862     |
| (d) 分配準備積立金           | 2,117,208   | 2,110,796   | 2,100,049   | 2,106,935   | 2,101,628   | 2,096,119   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,392,768   | 2,383,259   | 2,391,089   | 2,387,659   | 2,384,190   | 2,394,881   |
| (f) 分配金               | 25,900      | 25,905      | 25,915      | 25,935      | 25,956      | 25,975      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 2,366,868   | 2,357,354   | 2,365,174   | 2,361,724   | 2,358,234   | 2,368,906   |
| (h) 受益権総口数            | 25,900,739□ | 25,905,374□ | 25,915,645□ | 25,935,996□ | 25,956,390□ | 25,975,627□ |

## 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1万口当り分配金 (税込み) | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114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   |
| 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    |
| 109 期末 (2021年10月27日) | 3,797 | 45    | 1.6    | 18,763                                 | 2.3   | —       | 98.0         | 49    |
| 110 期末 (2021年11月29日) | 3,382 | 45    | △ 9.7  | 18,777                                 | 0.1   | —       | 97.7         | 23    |
| 111 期末 (2021年12月27日) | 3,484 | 45    | 4.3    | 18,842                                 | 0.3   | —       | 98.1         | 23    |
| 112 期末 (2022年1月27日)  | 3,256 | 45    | △ 5.3  | 18,445                                 | △ 2.1 | —       | 97.6         | 21    |
| 113 期末 (2022年2月28日)  | 3,193 | 45    | △ 0.6  | 18,296                                 | △ 0.8 | —       | 97.5         | 20    |
| 114 期末 (2022年3月28日)  | 3,170 | 45    | 0.7    | 18,987                                 | 3.8   | —       | 97.9         | 20    |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

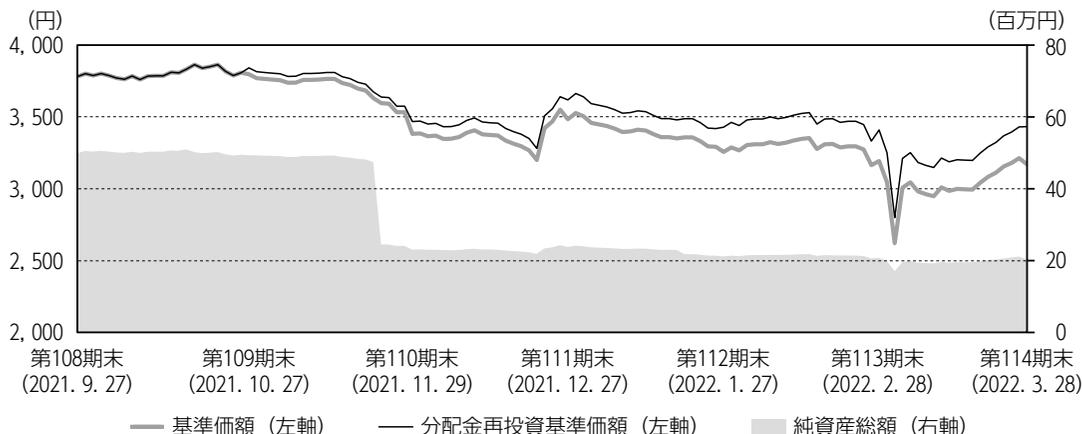
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

#### 基準価額・騰落率

第109期首：3,782円

第114期末：3,170円（既払分配金270円）

騰落率：△9.2%（分配金再投資ベース）

#### 基準価額の変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（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、保有債券価格の下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「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・バークレイズ・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス (円換算) |       | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|-------|------------------|---------|--------|--|-------|------------------|-------------------------------|
|       |                  | 騰 落 率   | (参考指数) | 騰 落 率  |       |                  |                               |
| 第109期 | (期首) 2021年9月27日  | 円 3,782 | % —    | 18,337   | % —   | % —              | % 98.0                        |
|       | 9月末              | 3,802   | 0.5    | 18,453   | 0.6   | —                | 97.5                          |
|       | (期末) 2021年10月27日 | 3,842   | 1.6    | 18,763   | 2.3   | —                | 98.0                          |
| 第110期 | (期首) 2021年10月27日 | 3,797   | —      | 18,763   | —     | —                | 98.0                          |
|       | 10月末             | 3,765   | △ 0.8  | 18,733   | △ 0.2 | —                | 97.4                          |
|       | (期末) 2021年11月29日 | 3,427   | △ 9.7  | 18,777   | 0.1   | —                | 97.7                          |
| 第111期 | (期首) 2021年11月29日 | 3,382   | —      | 18,777   | —     | —                | 97.7                          |
|       | 11月末             | 3,385   | 0.1    | 18,758   | △ 0.1 | —                | 97.5                          |
|       | (期末) 2021年12月27日 | 3,529   | 4.3    | 18,842   | 0.3   | —                | 98.1                          |
| 第112期 | (期首) 2021年12月27日 | 3,484   | —      | 18,842   | —     | —                | 98.1                          |
|       | 12月末             | 3,459   | △ 0.7  | 18,902   | 0.3   | —                | 97.9                          |
|       | (期末) 2022年1月27日  | 3,301   | △ 5.3  | 18,445   | △ 2.1 | —                | 97.6                          |
| 第113期 | (期首) 2022年1月27日  | 3,256   | —      | 18,445   | —     | —                | 97.6                          |
|       | 1月末              | 3,267   | 0.3    | 18,635   | 1.0   | —                | 97.5                          |
|       | (期末) 2022年2月28日  | 3,238   | △ 0.6  | 18,296   | △ 0.8 | —                | 97.5                          |
| 第114期 | (期首) 2022年2月28日  | 3,193   | —      | 18,296   | —     | —                | 97.5                          |
|       | (期末) 2022年3月28日  | 3,215   | 0.7    | 18,987   | 3.8   | —                | 97.9                          |

(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

（2021.9.28～2022.3.28）

## ■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2021年12月末にかけて、新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の不透明な感染動向が意識されたものの、金利はボックス圏での推移となりました。2022年2月末にかけては、米国の金融当局者から金融政策の正常化に対して前向きな姿勢が示されたことで、金利は上昇しました。当作成期末にかけては、利上げの決定に加えて政策金利見通しが引き上げられたほか、商品価格の上昇から期待インフレ率が上昇したことで、金利はさらに上昇しました。

## ■為替相場

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

米国金利の上昇を受けて米ドル買い／円売りの動きが加速し、円安傾向となったことから、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、中国・人民元、ブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、チリ・ペソ、ルーマニア・レイ、チェコ・コルナは対円で上昇しました。一方で、ロシアによるウクライナ侵攻への懸念が高まったことなどを背景に、ロシア・ルーブル、ハンガリー・フォリント、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、2022年3月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%から0.25～0.50%に引き上げました。

## 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・インデックスーエマージング・マーケットズ ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

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

\* 上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

(2021.9.28 ~ 2022.3.28)

### ■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、米国国債やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

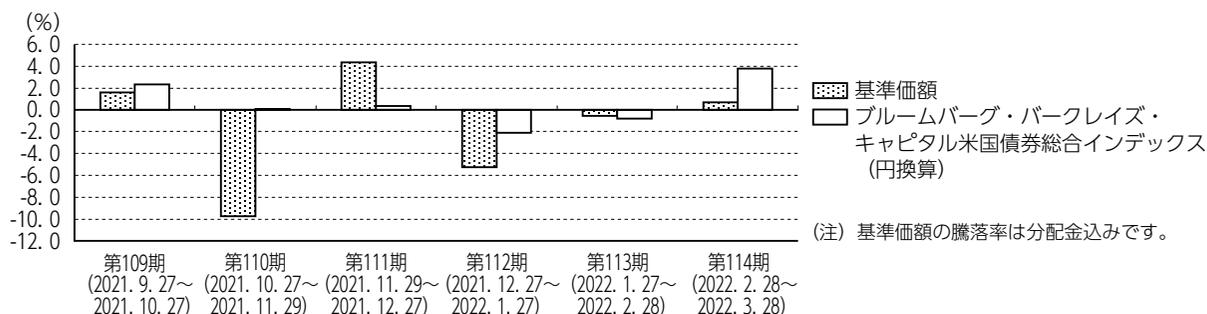
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

## ■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109期                      | 第110期                       | 第111期                       | 第112期                      | 第113期                     | 第114期                    |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                | 2021年9月28日<br>～2021年10月27日 | 2021年10月28日<br>～2021年11月29日 | 2021年11月30日<br>～2021年12月27日 | 2021年12月28日<br>～2022年1月27日 | 2022年1月28日<br>～2022年2月28日 | 2022年3月1日<br>～2022年3月28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                       | 1.31                        | 1.28                        | 1.36                       | 1.39                      | 1.40                     |
| 当期の収益 (円)      | 30                         | 28                          | 29                          | 21                         | 17                        | 21                       |
| 当期の収益以外 (円)    | 14                         | 16                          | 15                          | 23                         | 27                        | 23                       |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 1,820                      | 1,803                       | 1,787                       | 1,764                      | 1,737                     | 1,714                    |

(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109期    | 第110期    | 第111期    | 第112期    | 第113期    | 第114期    |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 30.64円 | ✓ 28.02円 | ✓ 29.55円 | ✓ 21.93円 | ✓ 17.96円 | ✓ 21.61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             | 1,201.59 | 1,205.53 | 1,207.21 | 1,207.92 | 1,208.69 | 1,214.33 |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 633.13 | ✓ 614.78 | ✓ 596.13 | ✓ 579.98 | ✓ 556.15 | ✓ 523.64 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 1,865.37 | 1,848.35 | 1,832.90 | 1,809.84 | 1,782.80 | 1,759.58 |
| (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)   | 1,820.37 | 1,803.35 | 1,787.90 | 1,764.84 | 1,737.80 | 1,714.58 |

(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109期～第114期<br>(2021. 9. 28～2022. 3. 28) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--|---------|---|
|               | 金 額                                      | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 21円                                      | 0.606%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は3,429円です。                       |
| (投 信 会 社)     | (6)                                      | (0.188) | 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)     | (14)                                     | (0.403) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| (受 託 会 社)     | (1)                                      | (0.015) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価  |
| 売 買 委 託 手 数 料 | —  | —       | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —  | —       | 有価証券取引税＝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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用     | 0  | 0.003   | 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           | 21                                       | 0.609   |   |

(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。

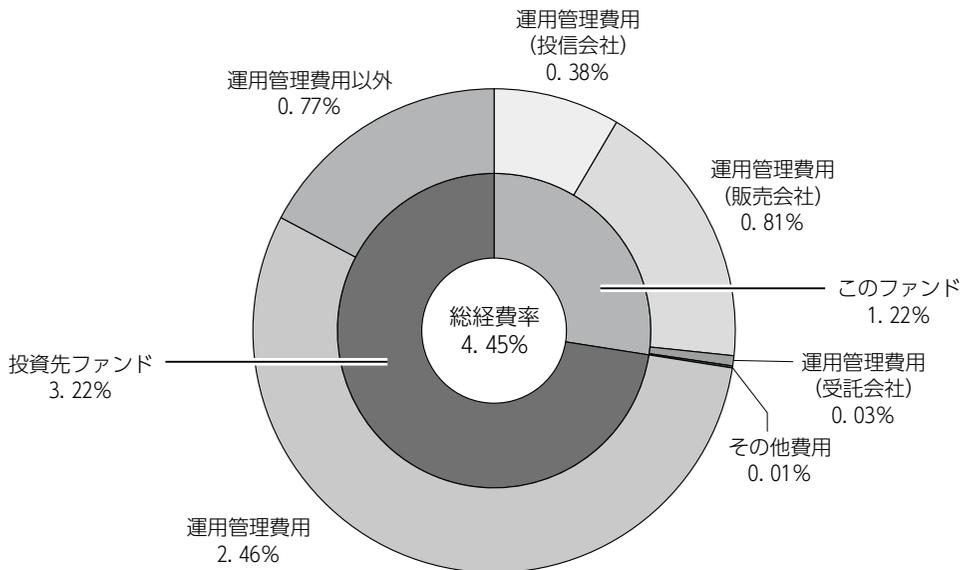
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.45%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率（① + ② + ③）      | 4.45% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.22% |
| 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9月28日から2022年3月28日まで)

| 決算期     | 第109期～第114期 |       |          |        |
|---------|-------------|-------|----------|--------|
|         | 買付          |       | 売付       |        |
|         | □数          | 金額    | □数       | 金額     |
| 外国（邦貨建） | 千口          | 千円    | 千口       | 千円     |
|         | 53.90868    | 2,431 | 587.4468 | 27,200 |

(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

(2021年9月28日から2022年3月28日まで)

| 第109期～第114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    |
|  | 20.06024 | 900 | 44   |  | 587.4468 | 27,200 | 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114期末    |        |      |
|--|-----------|--------|------|
|  | □数        | 評価額    | 比率   |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>NB STRATEGIC INCOME FUND<br>CURRENCY SELECTION CLASS | 千口        | 千円     | %    |
|  | 472.09225 | 19,912 | 97.9 |

(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108期末 | 第114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

2022年3月28日現在

| 項目                  | 第114期末 |       |
|---------------------|--------|-------|
|                     | 評価額    | 比率    |
| 投資信託受益証券            | 千円     | %     |
|                     | 19,912 | 94.2  |
| 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        | 1,222  | 5.8   |
| 投資信託財産総額            | 21,137 | 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10月27日)、(2021年11月29日)、(2021年12月27日)、(2022年1月27日)、(2022年2月28日)、(2022年3月28日) 現在

| 項 目                      | 第109期末              | 第110期末             | 第111期末             | 第112期末             | 第113期末             | 第114期末             |
|--------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) 資産</b>            | <b>49,972,597円</b>  | <b>23,399,641円</b> | <b>24,134,786円</b> | <b>21,452,707円</b> | <b>21,073,807円</b> | <b>21,637,403円</b> |
| コール・ローン等                 | 1,636,087           | 878,746            | 787,918            | 814,844            | 827,592            | 722,572            |
| 投資信託受益証券（評価額）            | 48,334,530          | 22,518,915         | 23,344,888         | 20,635,883         | 20,244,235         | 19,912,851         |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 1,980               | 1,980              | 1,980              | 1,980              | 1,980              | 1,980              |
| 未収入金                     | —                   | —                  | —                  | —                  | —                  | 1,000,000          |
| <b>(B) 負債</b>            | <b>640,035</b>      | <b>356,287</b>     | <b>330,252</b>     | <b>317,329</b>     | <b>316,900</b>     | <b>1,287,537</b>   |
| 未払金                      | —                   | —                  | —                  | —                  | —                  | 500,000            |
| 未払収益分配金                  | 584,627             | 306,633            | 307,495            | 292,119            | 292,522            | 288,842            |
| 未払解約金                    | 3,788               | —                  | —                  | —                  | —                  | 478,593            |
| 未払信託報酬                   | 51,290              | 49,008             | 21,972             | 24,277             | 23,317             | 18,930             |
| その他未払費用                  | 330                 | 646                | 785                | 933                | 1,061              | 1,172              |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b>    | <b>49,332,562</b>   | <b>23,043,354</b>  | <b>23,804,534</b>  | <b>21,135,378</b>  | <b>20,756,907</b>  | <b>20,349,866</b>  |
| 元本                       | 129,917,284         | 68,140,743         | 68,332,388         | 64,915,391         | 65,004,903         | 64,187,273         |
| 次期繰越損益金                  | △ 80,584,722        | △ 45,097,389       | △ 44,527,854       | △ 43,780,013       | △ 44,247,996       | △ 43,837,407       |
| <b>(D) 受益権総口数</b>        | <b>129,917,284口</b> | <b>68,140,743口</b> | <b>68,332,388口</b> | <b>64,915,391口</b> | <b>65,004,903口</b> | <b>64,187,273口</b> |
| 1万口当り基準価額（C/D）           | <b>3,797円</b>       | <b>3,382円</b>      | <b>3,484円</b>      | <b>3,256円</b>      | <b>3,193円</b>      | <b>3,170円</b>      |

\*第108期末における元本額は132,138,452円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は2,710,112円、同解約元本額は70,661,291円です。

\*第114期末の計算口数当りの純資産額は3,170円です。

\*第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は43,837,407円です。

■損益の状況

第109期 自2021年9月28日 至2021年10月27日 第111期 自2021年11月30日 至2021年12月27日 第113期 自2022年1月28日 至2022年2月28日  
 第110期 自2021年10月28日 至2021年11月29日 第112期 自2021年12月28日 至2022年1月27日 第114期 自2022年3月1日 至2022年3月28日

| 項 目                       | 第109期             | 第110期             | 第111期             | 第112期             | 第113期             | 第114期             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>          | <b>424,512円</b>   | <b>240,304円</b>   | <b>206,370円</b>   | <b>166,804円</b>   | <b>140,196円</b>   | <b>156,736円</b>   |
| 受取配当金                     | 424,535           | 240,377           | 206,377           | 166,807           | 140,196           | 156,736           |
| 受取利息                      | 1                 | —                 | —                 | —                 | —                 | —                 |
| 支払利息                      | △ 24              | △ 73              | △ 7               | △ 3               | —                 | —                 |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>       | <b>408,130</b>    | <b>2,716,657</b>  | <b>819,596</b>    | <b>1,328,814</b>  | <b>231,844</b>    | <b>9,095</b>      |
| 売買益                       | 423,664           | 627,929           | 819,597           | 51,733            | 1                 | 11,306            |
| 売買損                       | △ 15,534          | △ 3,344,586       | △ 1               | △ 1,380,547       | △ 231,845         | △ 2,211           |
| <b>(C) 信託報酬等</b>          | <b>51,620</b>     | <b>49,324</b>     | <b>22,111</b>     | <b>24,425</b>     | <b>23,445</b>     | <b>19,041</b>     |
| <b>(D) 当期繰越損益金（A+B+C）</b> | <b>781,022</b>    | <b>2,525,677</b>  | <b>1,003,855</b>  | <b>1,186,435</b>  | <b>115,093</b>    | <b>146,790</b>    |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>        | <b>59,621,211</b> | <b>30,966,643</b> | <b>33,798,953</b> | <b>31,409,280</b> | <b>32,887,834</b> | <b>32,536,743</b> |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>       | <b>21,159,906</b> | <b>11,298,436</b> | <b>11,425,261</b> | <b>10,892,179</b> | <b>10,952,547</b> | <b>11,158,612</b> |
| （配当等相当額）                  | （ 15,610,827）     | （ 8,214,629）      | （ 8,249,191）      | （ 7,841,305）      | （ 7,857,103）      | （ 7,794,472）      |
| （売買損益相当額）                 | （△ 36,770,733）    | （△ 19,513,065）    | （△ 19,674,452）    | （△ 18,733,484）    | （△ 18,809,650）    | （△ 18,953,084）    |
| <b>(G) 合計（D+E+F）</b>      | <b>80,000,095</b> | <b>44,790,756</b> | <b>44,220,359</b> | <b>43,487,894</b> | <b>43,955,474</b> | <b>43,548,565</b> |
| <b>(H) 収益分配金</b>          | <b>584,627</b>    | <b>306,633</b>    | <b>307,495</b>    | <b>292,119</b>    | <b>292,522</b>    | <b>288,842</b>    |
| 次期繰越損益金（G+H）              | <b>80,584,722</b> | <b>45,097,389</b> | <b>44,527,854</b> | <b>43,780,013</b> | <b>44,247,996</b> | <b>43,837,407</b> |
| 追加信託差損益金                  | △ 21,159,906      | △ 11,298,436      | △ 11,425,261      | △ 10,892,179      | △ 10,952,547      | △ 11,158,612      |
| （配当等相当額）                  | （ 15,610,827）     | （ 8,214,629）      | （ 8,249,191）      | （ 7,841,305）      | （ 7,857,103）      | （ 7,794,472）      |
| （売買損益相当額）                 | （△ 36,770,733）    | （△ 19,513,065）    | （△ 19,674,452）    | （△ 18,733,484）    | （△ 18,809,650）    | （△ 18,953,084）    |
| 分配準備積立金                   | 8,039,040         | 4,073,541         | 3,967,969         | 3,615,253         | 3,439,482         | 3,211,002         |
| 繰越損益金                     | △ 67,463,856      | △ 37,872,494      | △ 37,070,562      | △ 36,503,087      | △ 36,734,931      | △ 35,889,797      |

（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109期        | 第110期       | 第111期       | 第112期       | 第113期       | 第114期       |
|-----------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 398,196円     | 190,980円    | 201,923円    | 142,379円    | 116,751円    | 138,738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             | 15,610,827   | 8,214,629   | 8,249,191   | 7,841,305   | 7,857,103   | 7,794,472   |
| (d) 分配準備積立金           | 8,225,471    | 4,189,194   | 4,073,541   | 3,764,993   | 3,615,253   | 3,361,106   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 24,234,494   | 12,594,803  | 12,524,655  | 11,748,677  | 11,589,107  | 11,294,316  |
| (f) 分配金               | 584,627      | 306,633     | 307,495     | 292,119     | 292,522     | 288,842     |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 23,649,867   | 12,288,170  | 12,217,160  | 11,456,558  | 11,296,585  | 11,005,474  |
| (h) 受益権総口数            | 129,917,284□ | 68,140,743□ | 68,332,388□ | 64,915,391□ | 65,004,903□ | 64,187,273□ |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1万口当り分配金 (税込み) | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114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）2022年3月28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           |
| <b>資産合計</b>              |    | <b>8,850,378</b> |

**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            |
| <b>負債合計</b> | <b>1,869,666</b> |

**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         |
| <b>投資収益合計</b>           |    | <b>307,321</b> |

## 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            |
| <b>費用合計</b> |  | <b>260,704</b> |

## 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        |
| <b>純実現益</b>       |  | <b>372,601</b> |

## 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)        |
| <b>評価損の純変動</b>    |  | <b>(528,626)</b> |

## 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 | 9.38% due 05/08/48                              | \$ 4,906      | USD | 10,000                                    | 10,425        |
|     | <b>国債合計</b>                                     | <b>4,906</b>  |     | <b>社債合計</b>                               | <b>77,534</b> |
|     | アンゴラ合計 (簿価 \$4,191)                             | <b>4,906</b>  |     | カナダ合計 (簿価 \$75,283)                       | <b>77,534</b> |
|     | アルメニア (0.1%)                                    |               |     | ケイマン諸島 (0.1%)                             |               |
|     | 国債 (0.1%)                                       |               |     | 社債 (0.1%)                                 |               |
|     | Republic of Armenia International Bond (a)      |               |     | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. (a), (b) |               |
| USD | 3.60% due 02/02/31                              | 4,591         | USD | 10,000                                    | 9,281         |
|     | <b>国債合計</b>                                     | <b>4,591</b>  |     | <b>社債合計</b>                               | <b>9,281</b>  |
|     | アルメニア合計 (簿価 \$4,851)                            | <b>4,591</b>  |     | ケイマン諸島合計 (簿価 \$8,427)                     | <b>9,281</b>  |
|     | ブラジル (0.1%)                                     |               |     | コロンビア (0.2%)                              |               |
|     | 社債 (0.1%)                                       |               |     | 社債 (0.2%)                                 |               |
|     | Banco do Brasil S. A. (a), (b), (c), (d)        |               |     | Banco de Bogota S. A. (a)                 |               |
| USD | 9.00%   | 5,492         | USD | 5,000                                     | 5,706         |
|     | BRF S. A. (a), (b)                              |               |     | 6.25% due 05/12/26                        |               |
| USD | 4.88% due 01/24/30                              | 5,206         | USD | 5,000                                     | 5,404         |
|     | <b>社債合計</b>                                     | <b>10,698</b> |     | 5.88% due 05/28/45                        |               |
|     | ブラジル合計 (簿価 \$10,736)                            | <b>10,698</b> |     | Grupo Aval Ltd. (a), (b)                  |               |
|     | カナダ (1.1%)                                      |               |     | 4.38% due 02/04/30                        | 5,181         |
|     | 社債 (1.1%)                                       |               |     | <b>社債合計</b>                               | <b>16,291</b> |
|     | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b) |               |     | コロンビア合計 (簿価 \$16,155)                     | <b>16,291</b> |
| USD | 4.00% due 10/15/30                              | 14,630        |     | コスタリカ (0.1%)                              |               |
|     | Bausch Health Companies, Inc. (a), (b)          |               |     | 国債 (0.1%)                                 |               |
| USD | 5.00% due 01/30/28                              | 10,200        | USD | 5,000                                     | 4,887         |
| USD | 6.13% due 04/15/25                              | 25,566        |     | 7.00% due 04/04/44                        | 4,887         |
|     | Canadian Natural Resources, Ltd. (b)            |               |     | <b>国債合計</b>                               | <b>4,887</b>  |
| USD | 4.95% due 06/01/47                              | 6,013         |     | コスタリカ合計 (簿価 \$4,505)                      | <b>4,887</b>  |
|     | First Quantum Minerals Ltd. (a), (b)            |               |     | ドミニカ共和国 (0.1%)                            |               |
| USD | 6.88% due 10/15/27                              | 5,425         |     | 国債 (0.1%)                                 |               |
|     |   |               |     | Dominican Republic International Bond (a) |               |
| USD |   |               | USD | 5,000                                     | 5,550         |
|     |   |               |     | 6.85% due 01/27/45                        | 5,550         |
|     |   |               |     | <b>国債合計</b>                               | <b>5,550</b>  |
|     |   |               |     | ドミニカ共和国合計 (簿価 \$5,415)                    | <b>5,550</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           |
|-----|--------|--|---------------|-----|--------|---|---------------|
|     |        | エジプト (0.1%)  |               |     |        | 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) |               |
| USD | 5,000  | 8.50% due 01/31/47                                 | 5,196         | USD | 35,000 | 4.45% due 10/01/25  | 38,187        |
|     |        | <b>国債合計</b>  | <b>5,196</b>  |     |        | C&W Senior Financing DAC (a), (b)                             |               |
|     |        | エジプト合計 (簿価 \$5,075)                                | 5,196         |     |        | 6.88% due 09/15/27  | 5,356         |
|     |        | エルサルバドル (0.1%)                                     |               |     |        | <b>社債合計</b>   | <b>43,543</b> |
|     |        | 国債 (0.1%)  |               |     |        | <b>アイルランド合計 (簿価 \$40,276)</b>                                 | <b>43,543</b> |
|     |        | El Salvador Government International Bond (a), (b) |               |     |        | ルクセンブルク (0.6%)  |               |
| USD | 5,000  | 9.50% due 07/15/52                                 | 5,238         |     |        | 社債 (0.6%)   |               |
|     |        | <b>国債合計</b>  | <b>5,238</b>  |     |        | Altice France Holding S. A. (a), (b)                          |               |
|     |        | エルサルバドル合計 (簿価 \$5,187)                             | 5,238         | USD | 25,000 | 6.00% due 02/15/28  | 24,469        |
|     |        | フランス (0.3%)  |               |     |        | ArcelorMittal S. A.   |               |
|     |        | 社債 (0.3%)  |               | USD | 5,000  | 7.00% due 03/01/41  | 7,076         |
|     |        | Altice France S. A. (a), (b)                       |               | USD | 5,000  | 7.25% due 10/15/39  | 7,200         |
| USD | 24,000 | 7.38% due 05/01/26                                 | 25,037        |     |        | Minerva Luxembourg S. A. (a), (b)                             |               |
|     |        | <b>社債合計</b>  | <b>25,037</b> | USD | 5,000  | 6.50% due 09/20/26  | 5,250         |
|     |        | フランス合計 (簿価 \$24,087)                               | 25,037        |     |        | <b>社債合計</b>   | <b>43,995</b> |
|     |        | ガーナ (0.1%)   |               |     |        | ルクセンブルク合計 (簿価 \$44,802)                                       | 43,995        |
|     |        | 国債 (0.1%)  |               |     |        | メキシコ (0.6%)   |               |
|     |        | Ghana Government International Bond (a)            |               |     |        | 社債 (0.6%)   |               |
| USD | 5,000  | 10.75% due 10/14/30                                | 6,525         | USD | 5,000  | 7.38% due 06/05/27  | 5,614         |
|     |        | <b>国債合計</b>  | <b>6,525</b>  |     |        | Grupo Bimbo SAB de CV (b)                                     |               |
|     |        | ガーナ合計 (簿価 \$6,007)                                 | 6,525         | USD | 25,000 | 4.70% due 11/10/47  | 28,353        |
|     |        | インド (0.1%)   |               |     |        | Minera Mexico S. A. de CV (a), (b)                            |               |
|     |        | 社債 (0.1%)  |               | USD | 5,000  | 4.50% due 01/26/50  | 5,268         |
|     |        | Adani Electricity Mumbai Ltd. (a)                  | 5,138         |     |        | Petroleos Mexicanos (b)                                       |               |
| USD | 5,000  | 3.95% due 02/12/30                                 | 5,138         | USD | 5,000  | 7.69% due 01/23/50  | 4,750         |
|     |        | <b>社債合計</b>  | <b>5,138</b>  |     |        | <b>社債合計</b>   | <b>43,985</b> |
|     |        | インド合計 (簿価 \$5,059)                                 | 5,138         |     |        | メキシコ合計 (簿価 \$40,409)  | 43,985        |
|     |        | インドネシア (0.1%)                                      |               |     |        | 多国籍企業 (0.1%)  |               |
|     |        | 国債 (0.1%)  |               |     |        | 社債 (0.1%)   |               |
|     |        | Indonesia Government International Bond (a)        |               |     |        | Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. (a), (b)       |               |
| USD | 5,000  | 5.25% due 01/17/42                                 | 6,018         | USD | 10,000 | 5.88% due 10/15/24  | 10,025        |
|     |        | <b>国債合計</b>  | <b>6,018</b>  |     |        |   |               |
|     |        | インドネシア合計 (簿価 \$6,669)                              | 6,018         |     |        |   |               |

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%)   |         |
|     |        | Alcoa Nederland Holding BV (a), (b)            |        |     |           | Finance Department Government of Sharjah (a)  |         |
| USD | 15,000 | 5.50% due 12/15/27                             | 15,900 |     |           |   |         |
|     |        | IHS Netherlands Holdco BV (a), (b)             |        | USD | 5,000     | 4.00% due 07/28/50  | 4,595   |
| USD | 5,000  | 8.00% due 09/18/27                             | 5,375  |     |           | 国債合計  | 4,595   |
|     |        | Lukoil Securities BV (a)                       |        |     |           | アラブ首長国連邦合計 (簿価 \$10,410)  | 10,059  |
| USD | 5,000  | 3.88% due 05/06/30                             | 5,294  |     |           | 英国 (1.9%)   |         |
|     |        | MV24 Capital BV (a)                            |        |     |           | 社債 (1.9%)   |         |
| USD | 4,732  | 6.75% due 06/01/34                             | 5,179  |     |           | BP Capital Markets PLC (b), (c), (d)  |         |
|     |        | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV |        | USD | 25,000    | 4.88%   | 26,838  |
| USD | 5,000  | 3.15% due 10/01/26                             | 4,689  |     |           | HSBC Holdings PLC (b), (c), (d)   |         |
|     |        | 社債合計   | 36,437 | USD | 50,000    | 6.00%   | 54,375  |
|     |        | オランダ合計 (簿価 \$36,283)                           | 36,437 |     |           | Natwest Group PLC (b), (c)  |         |
|     |        | オマーン (0.1%)                                    |        | USD | 30,000    | 3.03% due 11/28/35  | 29,403  |
|     |        | 国債 (0.1%)                                      |        |     |           | Vodafone Group PLC  |         |
|     |        | Oman Government International Bond (a)         |        | USD | 15,000    | 5.25% due 05/30/48  | 19,118  |
| USD | 5,000  | 6.75% due 01/17/48                             | 4,813  |     |           | 社債合計  | 129,734 |
|     |        | 国債合計   | 4,813  |     |           | 英国合計 (簿価 \$123,658)   | 129,734 |
|     |        | オマーン合計 (簿価 \$4,503)                            | 4,813  |     |           | 米国 (84.0%)  |         |
|     |        | タイ (0.1%)                                      |        |     |           | 資産担保証券 (13.5%)  |         |
|     |        | 社債 (0.1%)                                      |        | USD | 1,133,736 | 0.97% due 05/10/47  | 27,796  |
|     |        | Bangkok Bank PCL (a), (b), (c)                 |        | USD | 982,389   | 1.07% due 06/10/47  | 28,772  |
| USD | 5,000  | 3.73% due 09/25/34                             | 5,189  |     |           | Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2 (b), (c) |         |
|     |        | 社債合計   | 5,189  |     |           |   |         |
|     |        | タイ合計 (簿価 \$5,123)                              | 5,189  |     |           |   |         |
|     |        | ウクライナ (0.1%)                                   |        |     |           |   |         |
|     |        | 国債 (0.1%)                                      |        | USD | 250,000   | 2.62% due 03/25/30  | 254,624 |
|     |        | Ukraine Government International Bond (a)      |        | USD | 250,000   | 3.57% due 10/25/29  | 258,414 |
| USD | 5,000  | 7.25% due 03/15/33                             | 5,081  |     |           | Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (b), (c)     |         |
|     |        | 国債合計   | 5,081  |     |           |   |         |
|     |        | ウクライナ合計 (簿価 \$4,973)                           | 5,081  | USD | 54,331    | 2.32% due 01/25/30  | 54,732  |
|     |        | アラブ首長国連邦 (0.1%)                                |        | USD | 117,446   | 3.12% due 10/25/29  | 119,456 |
|     |        | 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<br>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  | 30,210 |
|     |           | <b>資産担保証券合計</b>  | <b>950,035</b> | USD | 25,000 | 5.81% due 05/01/50  | 31,901 |
|     |           | <b>社債 (42.2%)</b>  |                | 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 | 4.15% due 11/15/30  | 21,971 |
| USD | 25,000    | 2.30% due 02/01/25   | 25,499         | USD | 65,000 | Buckeye Partners LP (b)   |        |
|     |           | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b)                               |                | USD | 10,000 | 3.95% due 12/01/26  | 64,532 |
| USD | 15,000    | 4.60% due 04/15/48   | 17,232         | USD | 10,000 | 4.50% due 03/01/28 (a)  | 10,125 |
| USD | 15,000    | 4.75% due 04/15/58   | 17,573         | USD | 10,000 | 5.60% due 10/15/44  | 9,800  |
|     |           | Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. (a), (b) |                | USD | 5,000  | Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. (a), (b)                            |        |
| USD | 10,000    | 7.88% due 05/15/26   | 10,881         | USD | 5,000  | 5.25% due 10/15/25  | 4,963  |
|     |           | Aramark Services, Inc. (a), (b)  |                | USD | 60,000 | Calpine Corp. (a), (b)  |        |
| USD | 10,000    | 5.00% due 04/01/25   | 10,225         | USD | 60,000 | 5.13% due 03/15/28  | 60,300 |
| USD | 20,000    | 5.00% due 02/01/28   | 20,500         | USD | 10,000 | 7.63% due 03/01/26  | 10,512 |
|     |           | Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. (a), (b)       |                | USD | 58,000 | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)                              |        |
| USD | 20,000    | 7.00% due 11/01/26   | 20,000         | USD | 58,000 | 5.00% due 02/01/28  | 60,755 |
|     |           | ASGN, Inc. (a), (b)  |                | USD | 20,000 | Cedar Fair LP (b)   |        |
| USD | 35,000    | 4.63% due 05/15/28   | 36,487         | USD | 20,000 | 5.38% due 04/15/27  | 20,442 |
|     |           | AssuredPartners, Inc. (a), (b)   |                | USD | 10,000 | 5.50% due 05/01/25 (a)  | 10,481 |
| USD | 20,000    | 7.00% due 08/15/25   | 20,449         | USD | 10,000 | 3.00% due 10/15/30  | 10,157 |
|     |           | AT&T, Inc. (b)   |                | USD | 10,000 | 3.38% due 02/15/30  | 10,284 |
| USD | 25,000    | 3.65% due 06/01/51   | 23,893         | USD | 5,000  | CF Industries, Inc.   |        |
| USD | 20,000    | 4.50% due 03/09/48   | 21,748         | USD | 5,000  | 4.95% due 06/01/43  | 5,888  |
|     |           | Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)        |                | USD | 5,000  | 5.38% due 03/15/44  | 6,244  |
| USD | 10,000    | 5.75% due 07/15/27   | 10,337         | USD | 30,000 | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b) |        |
|     |           | AXA Equitable Holdings, Inc. (b)                                       |                | USD | 30,000 | 4.80% due 03/01/50  | 32,682 |
|     |           |  |                |     |        | Cheniere Energy Partners LP (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<br>CHS/Community Health<br>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<br>Ford Motor Co.                               | 6,900  |
| USD | 25,000 | 8.13% due 06/30/24<br>Clear Channel<br>Worldwide Holdings,<br>Inc. (a), (b) | 26,062 | USD | 15,000 | 4.75% due 01/15/43<br>Ford Motor Credit Co.<br>LLC                 | 15,172 |
| USD | 2,000  | 5.13% due 08/15/27<br>CommScope, Inc. (a),<br>(b)                           | 2,032  | USD | 25,000 | 3.81% due 10/12/21<br>Fox Corp. (b)                                | 25,296 |
| USD | 38,000 | 6.00% due 03/01/26<br>Cornerstone Building<br>Brands, Inc. (a), (b)         | 39,947 | USD | 15,000 | 5.58% due 01/25/49<br>Freeport-McMoRan, Inc.<br>(b)                | 19,595 |
| USD | 15,000 | 6.13% due 01/15/29<br>CSC Holdings LLC (a),<br>(b)                          | 15,375 | USD | 5,000  | 5.40% due 11/14/34   | 6,194  |
| USD | 30,000 | 5.75% due 01/15/30<br>CVS Health Corp. (b)                                  | 32,025 | USD | 35,000 | 5.45% due 03/15/43<br>Frontier<br>Communications Corp.<br>(a), (b) | 43,531 |
| USD | 20,000 | 5.05% due 03/25/48<br>DCP Midstream<br>Operating LP (b)                     | 25,035 | USD | 10,000 | 6.75% due 05/01/29<br>FXI Holdings, Inc. (a),<br>(b)               | 10,450 |
| USD | 10,000 | 5.13% due 05/15/29  | 10,597 | USD | 10,000 | 7.88% due 11/01/24<br>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),<br>(c)<br>Dell, Inc.                                | 4,437  | USD | 25,000 | 5.88% due 01/14/38<br>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<br>General Motors Financial<br>Co., Inc. (b)    | 29,709 |
| USD | 5,000  | 6.50% due 04/15/38<br>DISH DBS Corp. (b)                                    | 6,237  | USD | 10,000 | 5.10% due 01/17/24<br>GTCR AP Finance, Inc.<br>(a), (b)            | 11,127 |
| USD | 10,000 | 7.38% due 07/01/28<br>Energizer Holdings, Inc.<br>(a), (b)                  | 10,481 | USD | 5,000  | 8.00% due 05/15/27<br>HB Fuller Co. (b)                            | 5,337  |
| USD | 10,000 | 4.75% due 06/15/28<br>Energy Transfer<br>Operating LP (b)                   | 10,222 | USD | 20,000 | 4.25% due 10/15/28<br>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)<br>EPR Properties (b)  | 38,585 | USD | 35,000 | 5.38% due 09/01/26<br>HUB International Ltd.<br>(a), (b)           | 39,947 |
| USD | 10,000 | 3.75% due 08/15/29<br>EQM Midstream Partners<br>LP (b)                      | 9,503  | USD | 26,000 | 7.00% due 05/01/26<br>Iron Mountain, Inc. (a),<br>(b)              | 27,089 |
| USD | 11,000 | 4.75% due 07/15/23  | 11,342 | USD | 65,000 | 5.25% due 03/15/28<br>JELD-WEN, Inc. (a), (b)                      | 67,925 |
| USD | 25,000 | 5.50% due 07/15/28<br>EQT Corp. (b)   | 25,750 | USD | 5,000  | 4.88% due 12/15/27<br>JPMorgan Chase &<br>Co. (b), (c)             | 5,191  |
| USD | 15,000 | 3.90% due 10/01/27<br>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<br>KAR Auction Services,<br>Inc. (a), (b)   | 5,196  |     |        | NRG Energy, Inc. (a),<br>(b)   |        |
| USD | 5,000  | 5.13% due 06/01/25<br>Kinder Morgan, Inc. (b)  | 5,075  | USD | 15,000 | 3.63% due 02/15/31<br>Occidental Petroleum<br>Corp. (b)  | 14,642 |
| USD | 30,000 | 5.55% due 06/01/45<br>Kraft Heinz Foods Co.<br>(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<br>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<br>Live Nation<br>Entertainment, Inc. (a),<br>(b)   | 16,838 | USD | 5,000  | 5.88% due 09/01/25<br>ON Semiconductor<br>Corp. (a), (b)   | 5,425  |
| USD | 40,000 | 4.75% due 10/15/27<br>LPL Holdings, Inc. (a),<br>(b)   | 40,408 | USD | 14,000 | 3.88% due 09/01/28<br>Ortho-Clinical<br>Diagnostics, Inc. /<br>Ortho-Clinical<br>Diagnostics S.A. (a), (b) | 14,608 |
| USD | 25,000 | 5.75% due 09/15/25<br>Mauser Packaging<br>Solutions Holding Co.<br>(a), (b)  | 25,755 | USD | 10,000 | 7.25% due 02/01/28<br>Outfront Media Capital<br>LLC / Outfront Media<br>Capital Corp. (a), (b)             | 10,925 |
| USD | 38,000 | 7.25% due 04/15/25<br>MDC Holdings, Inc. (b)   | 37,549 | USD | 3,000  | 5.00% due 08/15/27<br>Pacific Gas & Electric<br>Co. (b)  | 3,049  |
| USD | 10,000 | 6.00% due 01/15/43<br>Mileage Plus Holdings<br>LLC / Mileage Plus<br>Intellectual Property<br>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<br>Molina Healthcare, Inc.<br>(a), (b)  | 38,238 | USD | 25,000 | 4.30% due 03/15/45<br>Plains All American<br>Pipeline LP / PAA<br>Finance Corp. (b)                        | 25,229 |
| USD | 5,000  | 3.88% due 11/15/30<br>MPH Acquisition<br>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<br>MPLX LP (b)  | 9,925  | USD | 21,000 | 4.65% due 10/15/25<br>Post Holdings, Inc. (a),<br>(b)  | 23,232 |
| USD | 30,000 | 4.70% due 04/15/48<br>Netflix, Inc. (a)  | 32,490 | USD | 25,000 | 5.63% due 01/15/28<br>Presidio Holdings, Inc.<br>(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<br>Prime Security Services<br>Borrower LLC / Prime<br>Finance, Inc. (a)                 | 33,131 |
| USD | 5,000  | 5.38% due 11/15/29<br>Newell Brands, Inc. (b)  | 5,907  | USD | 55,000 | 5.75% due 04/15/26<br>QualityTech LP / QTS<br>Finance Corp. (a), (b)                                       | 59,263 |
| USD | 10,000 | 6.00% due 04/01/46<br>Nielsen Finance LLC /<br>Nielsen Finance Co. (a),<br>(b)                                     | 12,916 | USD | 15,000 | 3.88% due 10/01/28<br>Range Resources Corp.<br>(a), (b)  | 15,273 |
| USD | 40,000 | 5.63% due 10/01/28   | 42,300 | USD | 10,000 | 8.25% due 01/15/29<br>Realogy Group LLC /<br>Realogy Co. -Issuer<br>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<br>RHP Hotel Properties LP<br>/ RHP Finance Corp. (b)                             | 21,700 | USD | 50,000 | 5.00% due 01/15/28<br>Taylor Morrison<br>Communities, Inc. (a),<br>(b)                 | 52,056 |
| USD | 10,000 | 4.75% due 10/15/27<br>Royal Caribbean Cruises<br>Ltd. (a), (b)                                       | 10,138 | USD | 5,000  | 5.75% due 01/15/28<br>Tenet Healthcare Corp.<br>(a), (b)                               | 5,575  |
| USD | 15,000 | 11.50% due 06/01/25<br>Sasol Financing USA LLC<br>(b)  | 17,550 | USD | 35,000 | 6.13% due 10/01/28<br>Terex Corp. (a), (b)   | 36,792 |
| USD | 5,000  | 5.88% due 03/27/24<br>Science Applications<br>International Corp. (a),<br>(b)                        | 5,391  | USD | 45,000 | 5.63% due 02/01/25<br>T-Mobile USA, Inc. (b)   | 46,181 |
| USD | 10,000 | 4.88% due 04/01/28<br>Scientific Games<br>International, Inc. (a),<br>(b)                            | 10,425 | USD | 15,000 | 2.88% due 02/15/31   | 14,719 |
| USD | 10,000 | 7.00% due 05/15/28<br>Sirius XM Radio, Inc. (a),<br>(b)  | 10,597 | USD | 25,000 | 4.50% due 04/15/50 (a)<br>Toll Brothers Finance<br>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<br>Six Flags Theme Parks,<br>Inc. (a), (b)  | 27,063 | USD | 5,000  | 4.35% due 02/15/28<br>TransDigm, Inc. (b)  | 5,550  |
| USD | 5,000  | 7.00% due 07/01/25<br>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<br>Spirit AeroSystems, Inc.<br>(a), (b)   | 31,231 | USD | 10,000 | 7.50% due 03/15/27<br>Tri Pointe Homes, Inc.<br>(b)                                    | 10,659 |
| USD | 5,000  | 7.50% due 04/15/25<br>Sprint Capital Corp.   | 5,291  | USD | 25,000 | 5.70% due 06/15/28<br>United Airlines 2020- 1<br>Class A Pass Through<br>Trust         | 27,813 |
| USD | 5,000  | 6.88% due 11/15/28   | 6,325  | USD | 9,758  | 5.88% due 10/15/27<br>United Rentals North<br>America, Inc. (b)                        | 10,948 |
| USD | 5,000  | 8.75% due 03/15/32<br>Sprint Corp.   | 7,440  | USD | 5,000  | 5.25% due 01/15/30<br>ViacomCBS, Inc. (b)  | 5,500  |
| USD | 10,000 | 7.13% due 06/15/24<br>Standard Industries, Inc.<br>(a), (b)  | 11,515 | USD | 20,000 | 4.20% due 05/19/32<br>Viatris, Inc. (a), (b)   | 22,866 |
| USD | 25,000 | 4.38% due 07/15/30<br>Synchrony Financial (b)  | 25,798 | USD | 20,000 | 4.00% due 06/22/50<br>Vistra Operations Co.<br>LLC (a), (b)                            | 20,560 |
| USD | 40,000 | 2.85% due 07/25/22<br>Tallgrass Energy Partners<br>LP / Tallgrass Energy<br>Finance Corp. (a), (b)   | 41,194 | USD | 15,000 | 5.00% due 07/31/27<br>Western Gas Partners LP<br>(b)                                   | 15,698 |
| USD | 5,000  | 5.50% due 09/15/24   | 5,032  | USD | 10,000 | 5.30% due 03/01/48<br>Western Midstream<br>Operating LP (b)                            | 10,500 |
| USD | 5,000  | 7.50% due 10/01/25<br>Targa Resources Partners<br>LP / Targa Resources<br>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<br>Wynn Las Vegas LLC /<br>Wynn Las Vegas Capital<br>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（2021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114期の決算日（2022年3月28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9月28日～2022年3月28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

2022年3月28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10期 (決算日 2021年12月9日)

(作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

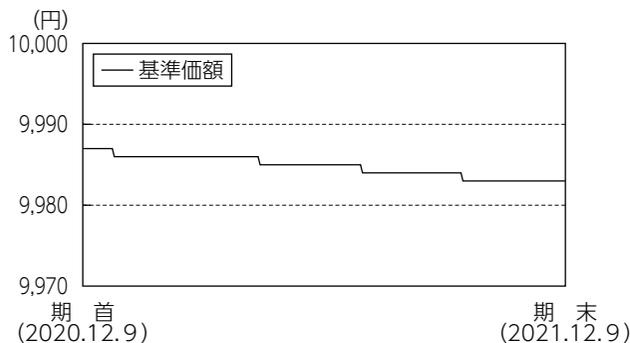
|        |                           |
|--------|---------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。 |
| 主要投資対象 | 円建ての債券                    |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下               |

## 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)2020年12月9日 | 9,987  | -     | -             |
| 12月末           | 9,987  | 0.0   | -             |
| 2021年1月末       | 9,986  | △0.0  | -             |
| 2月末            | 9,986  | △0.0  | -             |
| 3月末            | 9,986  | △0.0  | -             |
| 4月末            | 9,985  | △0.0  | -             |
| 5月末            | 9,985  | △0.0  | -             |
| 6月末            | 9,985  | △0.0  | -             |
| 7月末            | 9,984  | △0.0  | -             |
| 8月末            | 9,984  | △0.0  | -             |
| 9月末            | 9,983  | △0.0  | -             |
| 10月末           | 9,983  | △0.0  | -             |
| 11月末           | 9,983  | △0.0  | -             |
| (期末)2021年12月9日 | 9,983  | △0.0  | -             |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。  
 (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,987円 期末：9,983円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# 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

2021年12月9日現在

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

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

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

|  |              |
|--|--------------|
| ダイワ債券コア戦略ファンド (為替ヘッジあり)                      | 999円         |
| ダイワ債券コア戦略ファンド (為替ヘッジなし)                      | 999円         |
| 通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム (毎月分配型)            | 219,583円     |
| 通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム (年2回決算型)           | 24,953円      |
| ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム (毎月分配型)                  | 848,389円     |
| ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム (年2回決算型)                 | 66,873円      |
| ダイワ米国株主還元株ファンド                               | 36,730,213円  |
| ダイワDBモメンタム戦略ファンド (為替ヘッジあり)                   | 6,592,748円   |
| ダイワDBモメンタム戦略ファンド (為替ヘッジなし)                   | 10,288,683円  |
| ダイワ/バリュー・パートナーズ・チャイナ・インベーター・ファンド             | 10,000円      |
| 世界M&A戦略株ファンド                                 | 1,001,302円   |
| ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)           | 487円         |
| ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)           | 4,995円       |
| ダイワ・ブラジル・レアル債α (毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α50コース  | 49,911円      |
| ダイワ・ブラジル・レアル債α (毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α100コース | 49,911円      |
| S & P 500 (マルチアイ搭載)                          | 60,069,073円  |
| ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ              | 4,473,311円   |
| ダイワ円債セレクト マネーコース                             | 479,794,114円 |
| ダイワ・スイス高配当株ツインα (毎月分配型)                      | 2,996,106円   |
| ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (毎月分配型)            | 1,235円       |
| ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし (毎月分配型)            | 1,598円       |
| 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型)       | 1,544円       |
| 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース (毎月分配型)    | 1,984円       |

\*当期末の計算口数当りの純資産額は9,983円です。

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

## ■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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