

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券等に投資するとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

(5743)
(5744)

日本円コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	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。

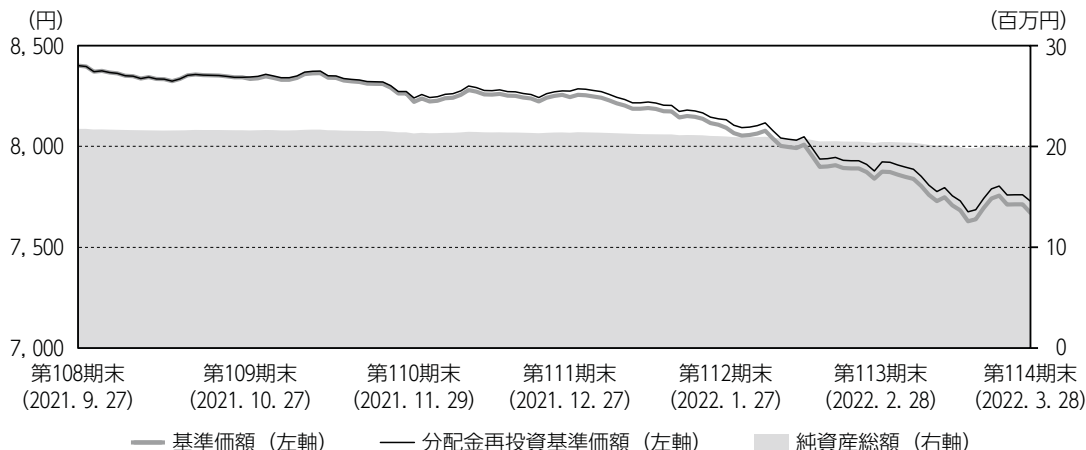
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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・ キャピタル米国債券総合 インデックス (米ドルベース)		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第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。

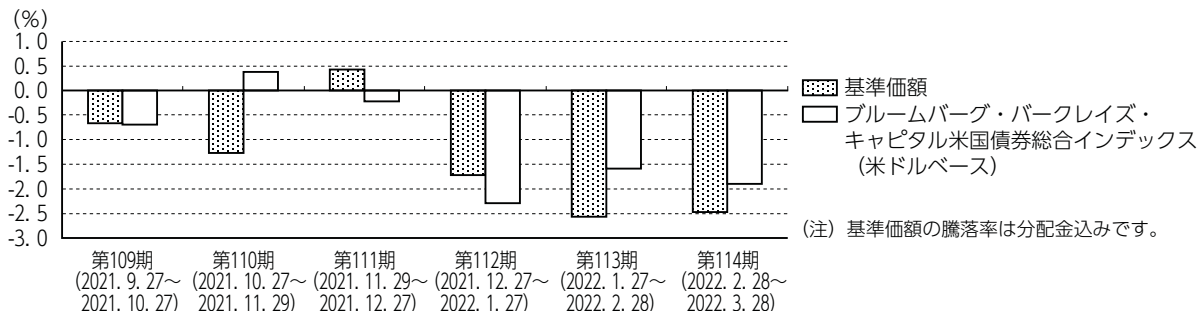
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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 ～2021年10月27日	2021年10月28日 ～2021年11月29日	2021年11月30日 ～2021年12月27日	2021年12月28日 ～2022年1月27日	2022年1月28日 ～2022年2月28日	2022年3月1日 ～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 (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 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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	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。

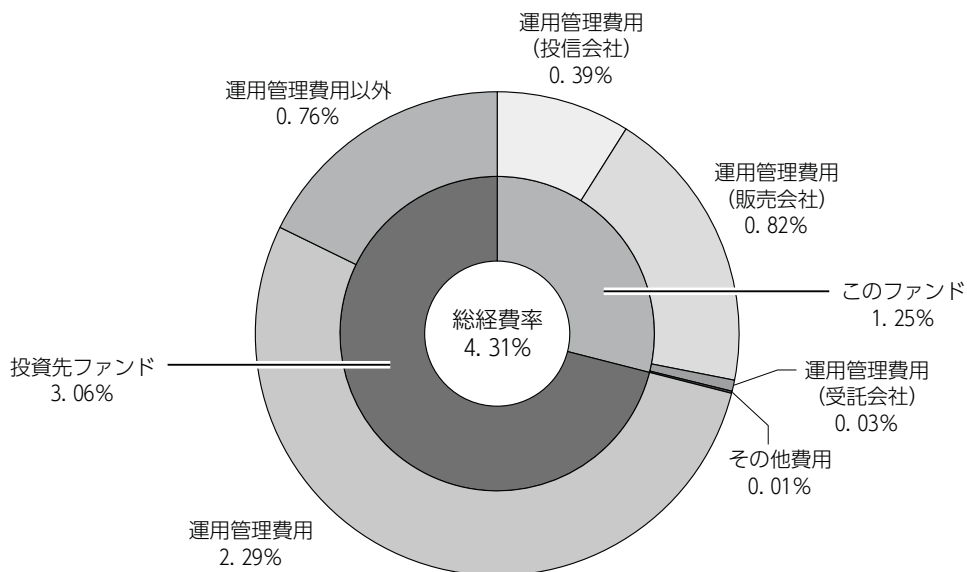
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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 (ケイマン諸島) NB STRATEGIC INCOME 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
(A) 資産	21,636,871円	21,346,665円	21,413,869円	21,038,470円	20,490,365円	19,972,364円
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) 負債	48,106	50,377	46,647	48,847	49,101	45,890
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
(C) 純資産総額 (A - B)	21,588,765	21,296,288	21,367,222	20,989,623	20,441,264	19,926,474
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
(D) 受益権総口数	25,900,739口	25,905,374口	25,915,645口	25,935,996口	25,956,390口	25,975,627口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,335円	8,221円	8,245円	8,093円	7,875円	7,671円

*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
(A) 配当等収益	42,916円	40,320円	40,399円	43,176円	43,266円	54,199円
受取配当金	42,923	40,322	40,399	43,176	43,266	54,199
支払利息	△ 7	△ 2	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 165,556	△ 286,402	68,488	△ 389,065	△ 559,513	△ 538,858
売買益	1	2	68,506	—	—	24
売買損	△ 165,557	△ 286,404	△ 18	△ 389,065	△ 559,513	△ 538,882
(C) 信託報酬等	△ 22,206	△ 24,352	△ 20,480	△ 22,548	△ 22,657	△ 19,299
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 144,846	△ 270,434	88,407	△ 368,437	△ 538,904	△ 503,958
(E) 前期繰越損益金	△ 3,867,463	△ 4,035,872	△ 4,330,540	△ 4,268,048	△ 4,662,420	△ 5,226,878
(F) 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)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,286,074	△ 4,583,181	△ 4,522,508	△ 4,920,438	△ 5,489,170	△ 6,023,178
(H) 収益分配金	△ 25,900	△ 25,905	△ 25,915	△ 25,935	△ 25,956	△ 25,975
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。

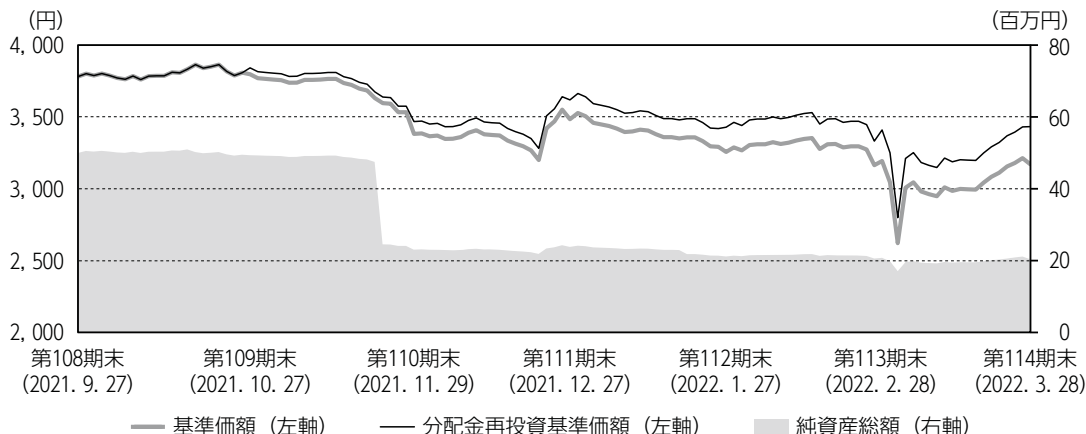
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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・ キャピタル米国債券総合 インデックス (円換算)		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第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。

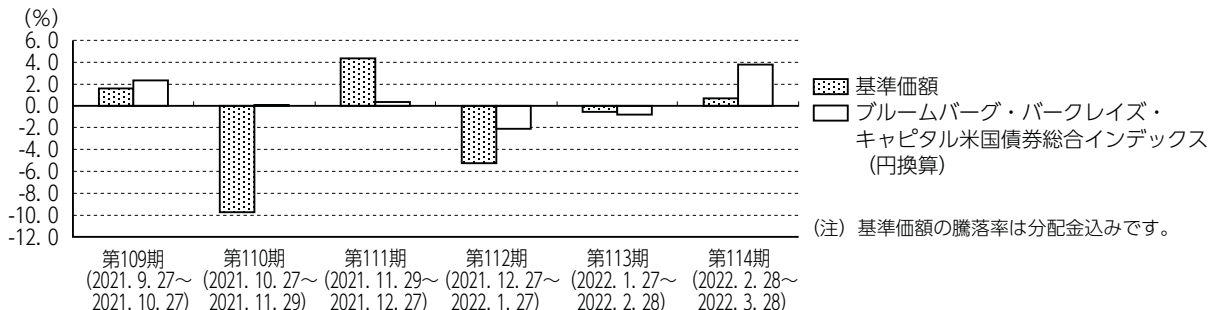
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。また、取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

■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 ～2021年10月27日	2021年10月28日 ～2021年11月29日	2021年11月30日 ～2021年12月27日	2021年12月28日 ～2022年1月27日	2022年1月28日 ～2022年2月28日	2022年3月1日 ～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・マーケットズ ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

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

* 上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第109期～第114期 (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 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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	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。

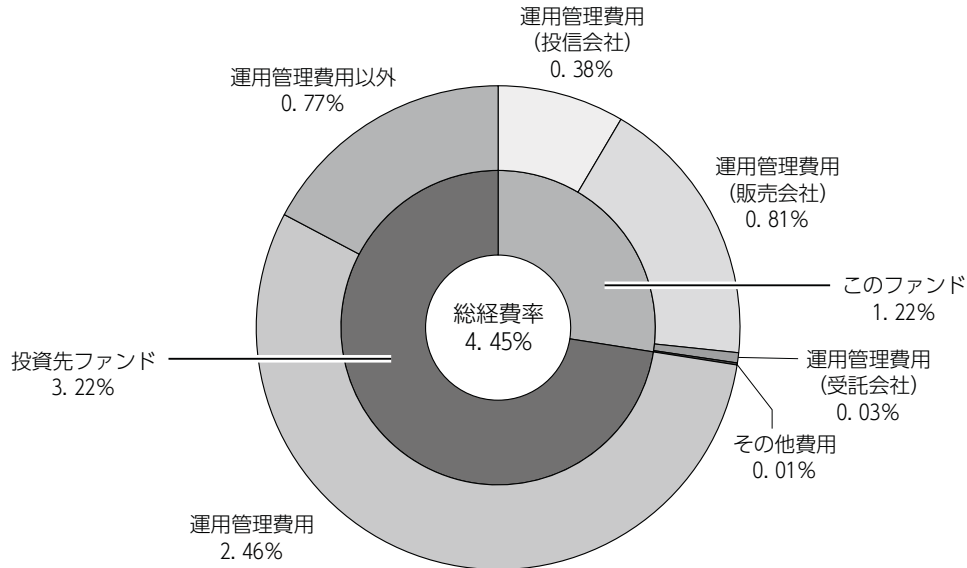
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	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
	千口	千円	円		千口	千円	円
NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島）	20.06024	900	44	NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島）	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
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS	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
	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	19,912	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
(A) 資産	49,972,597円	23,399,641円	24,134,786円	21,452,707円	21,073,807円	21,637,403円
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) 負債	640,035	356,287	330,252	317,329	316,900	1,287,537
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
(C) 純資産総額（A－B）	49,332,562	23,043,354	23,804,534	21,135,378	20,756,907	20,349,866
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
(D) 受益権総口数	129,917,284口	68,140,743口	68,332,388口	64,915,391口	65,004,903口	64,187,273口
1万口当り基準価額（C/D）	3,797円	3,382円	3,484円	3,256円	3,193円	3,170円

*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
(A) 配当等収益	424,512円	240,304円	206,370円	166,804円	140,196円	156,736円
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) 有価証券売買損益	408,130	2,716,657	819,596	1,328,814	231,844	9,095
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
(C) 信託報酬等	51,620	49,324	22,111	24,425	23,445	19,041
(D) 当期繰越損益金（A+B+C）	781,022	2,525,677	1,003,855	1,186,435	115,093	146,790
(E) 前期繰越損益金	59,621,211	30,966,643	33,798,953	31,409,280	32,887,834	32,536,743
(F) 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）
(G) 合計（D+E+F）	80,000,095	44,790,756	44,220,359	43,487,894	43,955,474	43,548,565
(H) 収益分配金	584,627	306,633	307,495	292,119	292,522	288,842
次期繰越損益金（G+H）	80,584,722	45,097,389	44,527,854	43,780,013	44,247,996	43,837,407
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
資産合計		8,850,378

負債

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

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

純資産 \$ 6,980,712

純資産

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

発行済み受益証券口数

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

受益証券1口当り純資産額

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

損益計算書

2021年2月26日に終了した年度

投資収益

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

費用

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

投資純利益

46,617

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

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

評価益（損）の純変動：

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

純実現益（損）および評価益（損）の純変動

(156,025)

運用による純資産の純減

\$ **(109,408)**

(米ドル建て)

投資明細表
2021年2月26日

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
	債券 (91.4%)			Masonite International Corp. (a), (b)	
	アンゴラ (0.1%)			5.38% due 02/01/28	5,275
	国債 (0.1%)	USD 5,000		NOVA Chemicals Corp. (a), (b)	
	Angolan Government International Bond (a)			5.25% due 06/01/27	10,425
USD	9.38% due 05/08/48	\$ 4,906	USD	10,000	10,425
	国債合計	4,906		社債合計	77,534
	アンゴラ合計 (簿価 \$4,191)	4,906		カナダ合計 (簿価 \$75,283)	77,534
	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
	国債合計	4,591		社債合計	9,281
	アルメニア合計 (簿価 \$4,851)	4,591		ケイマン諸島合計 (簿価 \$8,427)	9,281
	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
	社債合計	10,698		5.88% due 05/28/45	
	ブラジル合計 (簿価 \$10,736)	10,698		Grupo Aval Ltd. (a), (b)	
	カナダ (1.1%)			4.38% due 02/04/30	5,181
	社債 (1.1%)			社債合計	16,291
	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)			コロンビア合計 (簿価 \$16,155)	16,291
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)			国債合計	4,887
USD	4.95% due 06/01/47	6,013		コスタリカ合計 (簿価 \$4,505)	4,887
	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
				国債合計	5,550
				ドミニカ共和国合計 (簿価 \$5,415)	5,550

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型) ／通貨セレクトコース (毎月分配型)

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
		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
		国債合計	5,196			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%)				社債合計	43,543
		国債 (0.1%)				アイルランド合計 (簿価 \$40,276)	43,543
		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%)	
		国債合計	5,238			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)	
		社債合計	25,037	USD	5,000	6.50% due 09/20/26	5,250
		フランス合計 (簿価 \$24,087)	25,037			社債合計	43,995
		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
		国債合計	6,525			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
		社債合計	5,138			社債合計	43,985
		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
		国債合計	6,018				
		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 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	Boeing Co. (b)	31,901
		資産担保証券合計	950,035	USD	25,000	5.81% due 05/01/50	31,901
		社債 (42.2%)		USD	30,000	Broadcom, Inc. (b)	29,438
		AbbVie, Inc. (b)		USD	30,000	3.50% due 02/15/41 (a)	29,438
USD	15,000	4.70% due 05/14/45	18,031	USD	20,000	4.15% due 11/15/30	21,971
		Air Lease Corp. (b)		USD	20,000	Buckeye Partners LP (b)	21,971
USD	25,000	2.30% due 02/01/25	25,499	USD	65,000	3.95% due 12/01/26	64,532
		Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b)		USD	10,000	4.50% due 03/01/28 (a)	10,125
USD	15,000	4.60% due 04/15/48	17,232	USD	10,000	5.60% due 10/15/44	9,800
USD	15,000	4.75% due 04/15/58	17,573			Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. (a), (b)	
		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. (a), (b)		USD	5,000	5.25% due 10/15/25	4,963
USD	10,000	7.88% due 05/15/26	10,881	USD	60,000	5.13% due 03/15/28	60,300
		Aramark Services, Inc. (a), (b)		USD	10,000	7.63% due 03/01/26	10,512
USD	10,000	5.00% due 04/01/25	10,225			CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	
USD	20,000	5.00% due 02/01/28	20,500	USD	58,000	5.00% due 02/01/28	60,755
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. (a), (b)		USD	20,000	Cedar Fair LP (b)	20,442
USD	20,000	7.00% due 11/01/26	20,000	USD	10,000	5.38% due 04/15/27	20,442
		ASGN, Inc. (a), (b)		USD	10,000	5.50% due 05/01/25 (a)	10,481
USD	35,000	4.63% due 05/15/28	36,487			Centene Corp. (b)	
		AssuredPartners, Inc. (a), (b)		USD	10,000	3.00% due 10/15/30	10,157
USD	20,000	7.00% due 08/15/25	20,449	USD	10,000	3.38% due 02/15/30	10,284
		AT&T, Inc. (b)		USD	5,000	4.95% due 06/01/43	5,888
USD	25,000	3.65% due 06/01/51	23,893	USD	5,000	5.38% due 03/15/44	6,244
USD	20,000	4.50% due 03/09/48	21,748			Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b)	
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)		USD	30,000	4.80% due 03/01/50	32,682
USD	10,000	5.75% due 07/15/27	10,337			Cheniere Energy Partners LP (b)	
		AXA Equitable Holdings, Inc. (b)					

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型) ／通貨セレクトコース (毎月分配型)

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	20,000	4.50% due 10/01/29 CHS/Community Health Systems, Inc. (a), (b)	20,975	USD	5,000	5.35% due 07/15/47 (b)	5,950
				USD	5,000	7.38% due 11/15/31 Ford Motor Co.	6,900
USD	25,000	8.13% due 06/30/24 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. (a), (b)	26,062	USD	15,000	4.75% due 01/15/43 Ford Motor Credit Co. LLC	15,172
USD	2,000	5.13% due 08/15/27 CommScope, Inc. (a), (b)	2,032	USD	25,000	3.81% due 10/12/21 Fox Corp. (b)	25,296
USD	38,000	6.00% due 03/01/26 Cornerstone Building Brands, Inc. (a), (b)	39,947	USD	15,000	5.58% due 01/25/49 Freeport-McMoRan, Inc. (b)	19,595
USD	15,000	6.13% due 01/15/29 CSC Holdings LLC (a), (b)	15,375	USD	5,000	5.40% due 11/14/34	6,194
USD	30,000	5.75% due 01/15/30 CVS Health Corp. (b)	32,025	USD	35,000	5.45% due 03/15/43 Frontier Communications Corp. (a), (b)	43,531
USD	20,000	5.05% due 03/25/48 DCP Midstream Operating LP (b)	25,035	USD	10,000	6.75% due 05/01/29 FXI Holdings, Inc. (a), (b)	10,450
USD	10,000	5.13% due 05/15/29	10,597	USD	10,000	7.88% due 11/01/24 General Electric Co.	10,150
USD	10,000	5.60% due 04/01/44	10,375	USD	10,000	4.35% due 05/01/50 (b)	10,991
USD	5,000	5.85% due 05/21/43 (a), (c) Dell, Inc.	4,437	USD	25,000	5.88% due 01/14/38 General Motors Co. (b)	32,565
USD	5,000	5.40% due 09/10/40	5,675	USD	25,000	6.13% due 10/01/25 General Motors Financial Co., Inc. (b)	29,709
USD	5,000	6.50% due 04/15/38 DISH DBS Corp. (b)	6,237	USD	10,000	5.10% due 01/17/24 GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	11,127
USD	10,000	7.38% due 07/01/28 Energizer Holdings, Inc. (a), (b)	10,481	USD	5,000	8.00% due 05/15/27 HB Fuller Co. (b)	5,337
USD	10,000	4.75% due 06/15/28 Energy Transfer Operating LP (b)	10,222	USD	20,000	4.25% due 10/15/28 HCA, Inc. (b)	20,394
USD	10,000	6.25% due 04/15/49	11,840	USD	15,000	3.50% due 09/01/30	15,507
USD	30,000	6.63% (c), (d)	26,437	USD	20,000	5.25% due 06/15/49	24,834
USD	40,000	7.13% (c), (d) EPR Properties (b)	38,585	USD	35,000	5.38% due 09/01/26 HUB International Ltd. (a), (b)	39,947
USD	10,000	3.75% due 08/15/29 EQM Midstream Partners LP (b)	9,503	USD	26,000	7.00% due 05/01/26 Iron Mountain, Inc. (a), (b)	27,089
USD	11,000	4.75% due 07/15/23	11,342	USD	65,000	5.25% due 03/15/28 JELD-WEN, Inc. (a), (b)	67,925
USD	25,000	5.50% due 07/15/28 EQT Corp. (b)	25,750	USD	5,000	4.88% due 12/15/27 JPMorgan Chase & Co. (b), (c)	5,191
USD	15,000	3.90% due 10/01/27 FirstEnergy Corp.	15,600				

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）／通貨セレクトコース（毎月分配型）

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

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型) ／通貨セレクトコース (毎月分配型)

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

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）／通貨セレクトコース（毎月分配型）

通貨選択型			通貨セレクトコース		
元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
USD 10,000	5.50% due 03/01/25 社債合計 国債 (28.3%) Government National Mortgage Association, TBA (e)	10,600 <u>2,941,792</u>	USD 900,000	United States Treasury Bill ⁽¹⁾ 0.09% due 05/20/21 国債合計 (簿価 \$899,813) 定期預金 (1.8%) JP Morgan Chase & Co.	899,813 <u>899,813</u>
USD 75,000	2.00% due 03/01/51	75,926	USD 123,448	0.00% due 03/01/21 定期預金合計 (簿価 \$123,448)	123,448 <u>123,448</u>
USD 300,000	2.50% due 03/01/51 Uniform Mortgage Backed Securities, TBA (e)	310,500		米国合計 (簿価 \$1,023,261)	<u>1,023,261</u>
USD 145,000	2.00% due 03/01/51	145,861		グランド・ケイマン (0.1%) 定期預金 (0.1%)	
USD 565,000	2.50% due 03/01/51 U. S. Treasury Bond	583,716		Brown Brothers Harriman & Co. (0.71) % due 03/01/21 (f)	6,084
USD 125,000	3.13% due 02/15/43 U. S. Treasury Inflation Indexed Bond	147,578	EUR 5,012	(0.52) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
USD 35,460	0.25% due 02/15/50	37,355	DKK 0 ⁽²⁾	(0.32) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
USD 105,628	1.00% due 02/15/48 U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds	132,697	JPY 5	(0.29) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
USD 115,427	1.00% due 02/15/46 U. S. Treasury Inflation Indexed Note	142,996	SEK 0 ⁽²⁾	(0.08) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
USD 116,158	0.50% due 01/15/28	129,786	NOK 0 ⁽²⁾	(0.06) % due 03/01/21 (f)	715
USD 137,028	0.63% due 01/15/26 U. S. Treasury Note	152,355	AUD 924	0.00% due 03/01/21	8
USD 60,000	1.63% due 02/15/26	62,503	GBP 6	0.01% due 03/01/21	5
USD 50,000	2.88% due 08/15/28 国債合計	55,901 <u>1,977,174</u>	CAD 6	0.01% due 03/01/21	40
	米国合計 (簿価 \$6,057,682)	<u>5,869,001</u>	NZD 55	2.80% due 03/01/21 定期預金合計 (簿価 \$6,960)	108 <u>6,960</u>
	債券合計 (簿価 \$6,559,803)	<u>6,388,752</u>	ZAR 1,633	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$6,960)	<u>6,960</u>
口数	上場投資信託 (ETF) (11.6%)			短期投資合計 (簿価 \$1,030,221)	<u>1,030,221</u>
24,584	米国 (11.6%) Invesco Senior Loan ETF	545,765			
3,022	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	261,221			
	米国合計	<u>806,986</u>		純資産に占める割合	
	上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$809,874)	<u>806,986</u>		投資総額 (簿価 \$8,399,898)	117.8% \$ 8,225,959
元本	短期投資 (14.8%)			現金およびその他の資産を超過する負債	(17.8) (1,245,247)
	米国 (14.7%)			純資産	<u>100.0% \$ 6,980,712</u>
	国債 (12.9%)				

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。

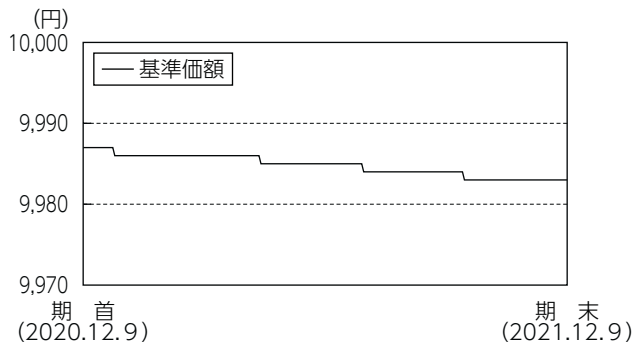
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,987円 期末：9,983円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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/バリュース・パートナーズ・チャイナ・インベスター・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。