

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	10年間（2012年9月28日～2022年9月27日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
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・プレミウム・トラスト・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）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）」といいます。）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・プレミウム・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）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）」といいます。）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
運用方法	日本円コース （毎月分配型）	①主として、ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種類の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。 ②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・ファンズです。通常の状態、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することを基本とします。 ③ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）では、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。
	通貨セレクトコース （毎月分配型）	①主として、ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種類の債券等に分散投資を行ない、機動的に配分比率を調整することによりトータルリターンを最大化を追求するとともに、為替取引を行ない、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。 ②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・ファンズです。通常の状態、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することを基本とします。 ③ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）では、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す。 ※当ファンドにおいて、選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が決定的な複数の通貨をいいます。
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。	

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55期	（決算日	2017年4月27日）
第56期	（決算日	2017年5月29日）
第57期	（決算日	2017年6月27日）
第58期	（決算日	2017年7月27日）
第59期	（決算日	2017年8月28日）
第60期	（決算日	2017年9月27日）

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。

さて、「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）／通貨セレクトコース（毎月分配型）」は、このたび、第60期の決算を行ないました。

ここに、第55期～第60期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）
<http://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
31期末 (2015年4月27日)	9,947	10	0.4	10,599	0.7	0.4	98.8	173
32期末 (2015年5月27日)	9,857	10	△ 0.8	10,488	△ 1.0	0.4	98.9	172
33期末 (2015年6月29日)	9,715	10	△ 1.3	10,331	△ 1.5	0.4	98.9	169
34期末 (2015年7月27日)	9,667	10	△ 0.4	10,434	1.0	0.4	98.9	162
35期末 (2015年8月27日)	9,499	10	△ 1.6	10,456	0.2	0.5	98.9	159
36期末 (2015年9月28日)	9,466	10	△ 0.2	10,486	0.3	0.3	98.7	149
37期末 (2015年10月27日)	9,532	10	0.8	10,575	0.8	0.5	98.8	147
38期末 (2015年11月27日)	9,387	10	△ 1.4	10,488	△ 0.8	0.5	98.8	144
39期末 (2015年12月28日)	9,230	10	△ 1.6	10,467	△ 0.2	0.4	98.7	142
40期末 (2016年1月27日)	9,089	10	△ 1.4	10,573	1.0	0.4	98.7	133
41期末 (2016年2月29日)	9,064	10	△ 0.2	10,668	0.9	0.4	98.7	125
42期末 (2016年3月28日)	9,245	10	2.1	10,714	0.4	0.3	98.6	121
43期末 (2016年4月27日)	9,369	10	1.4	10,762	0.5	0.2	98.6	119
44期末 (2016年5月27日)	9,374	10	0.2	10,825	0.6	0.4	98.6	119
45期末 (2016年6月27日)	9,382	10	0.2	10,959	1.2	0.1	98.4	111
46期末 (2016年7月27日)	9,540	10	1.8	11,033	0.7	0.2	98.6	114
47期末 (2016年8月29日)	9,591	10	0.6	11,041	0.1	0.4	98.6	110
48期末 (2016年9月27日)	9,548	10	△ 0.3	11,075	0.3	—	98.7	108
49期末 (2016年10月27日)	9,538	10	0.0	11,005	△ 0.6	0.1	98.6	108
50期末 (2016年11月28日)	9,275	10	△ 2.7	10,708	△ 2.7	0.2	98.5	103
51期末 (2016年12月27日)	9,259	10	△ 0.1	10,670	△ 0.4	—	98.4	103
52期末 (2017年1月27日)	9,316	10	0.7	10,730	0.6	0.1	98.6	104
53期末 (2017年2月27日)	9,422	10	1.2	10,855	1.2	0.2	98.8	84
54期末 (2017年3月27日)	9,372	10	△ 0.4	10,821	△ 0.3	—	98.9	84
55期末 (2017年4月27日)	9,390	10	0.3	10,891	0.6	0.2	76.3	84
56期末 (2017年5月29日)	9,442	10	0.7	10,963	0.7	0.0	98.2	65
57期末 (2017年6月27日)	9,466	10	0.4	11,057	0.9	0.0	98.4	66
58期末 (2017年7月27日)	9,468	10	0.1	11,030	△ 0.2	0.0	98.8	66
59期末 (2017年8月28日)	9,422	10	△ 0.4	11,103	0.7	—	99.0	65
60期末 (2017年9月27日)	9,437	10	0.3	11,111	0.1	—	98.9	60

(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として大和投資信託が計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

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

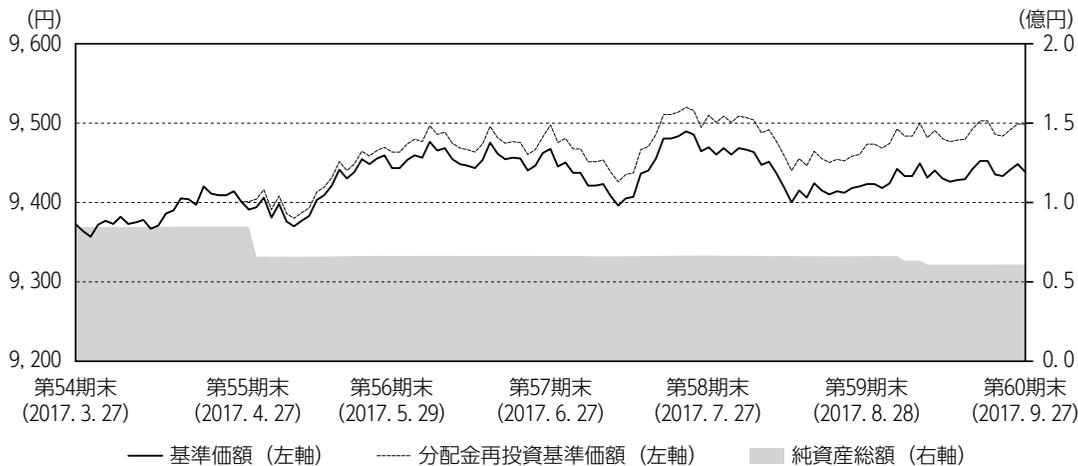
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客様の損益の状況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、お客様が利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第55期首：9,372円

第60期末：9,437円 (既払分配金60円)

騰落率：1.3% (分配金再投資ベース)

基準価額の主な変動要因

「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)」 (以下「ストラテジック・インカム・ファンド (円ヘッジクラス)」といいます。) の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行ない運用した結果、投資適格社債やハイ・イールド社債等が堅調に推移したことから基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（米ドルベース）		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第55期	(期首) 2017年3月27日	円 9,372	% —	10,821	% —	% —	% 98.9
	3月末	9,376	0.0	10,815	△ 0.1	—	98.9
	(期末) 2017年4月27日	9,400	0.3	10,891	0.6	0.2	76.3
第56期	(期首) 2017年4月27日	9,390	—	10,891	—	0.2	76.3
	4月末	9,393	0.0	10,902	0.1	0.3	98.1
	(期末) 2017年5月29日	9,452	0.7	10,963	0.7	0.0	98.2
第57期	(期首) 2017年5月29日	9,442	—	10,963	—	0.0	98.2
	5月末	9,452	0.1	10,985	0.2	0.0	98.2
	(期末) 2017年6月27日	9,476	0.4	11,057	0.9	0.0	98.4
第58期	(期首) 2017年6月27日	9,466	—	11,057	—	0.0	98.4
	6月末	9,436	△ 0.3	11,001	△ 0.5	0.0	98.3
	(期末) 2017年7月27日	9,478	0.1	11,030	△ 0.2	0.0	98.8
第59期	(期首) 2017年7月27日	9,468	—	11,030	—	0.0	98.8
	7月末	9,467	△ 0.0	11,032	0.0	0.0	98.8
	(期末) 2017年8月28日	9,432	△ 0.4	11,103	0.7	—	99.0
第60期	(期首) 2017年8月28日	9,422	—	11,103	—	—	99.0
	8月末	9,423	0.0	11,116	0.1	—	99.0
	(期末) 2017年9月27日	9,447	0.3	11,111	0.1	—	98.9

(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

(2017. 3. 28 ~ 2017. 9. 27)

■米国債券市況

米国債券市場では、金利はおおむね低下基調となりました。第55期首から2017年6月中旬にかけては、世界的な地政学リスクの高まりなどに振られながら金利は低下しました。6月下旬に入ると、米国で利上げが実施されたことや米国以外の先進各国でも金融政策の正常化が示唆されたことなどから金利が反発する局面も見られましたが、その後は9月上旬にかけて、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことや北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから、金利低下圧力が継続しました。9月中旬以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年内の利上げ見通しが据え置かれたほか、バランスシートの縮小開始が決定されたことなどから金利は上昇しました。

■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。

一方、米国では、2017年6月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.75～1.00%から1.00～1.25%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」**■当ファンド**

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことにより、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。

■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なうとともに、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ないます。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と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なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017. 3. 28 ~ 2017. 9. 27)

■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期間を通じてストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行なうとともに、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ないました。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保証券）や投資適格社債に対する組み入れを相対的に高い比率で維持しました。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

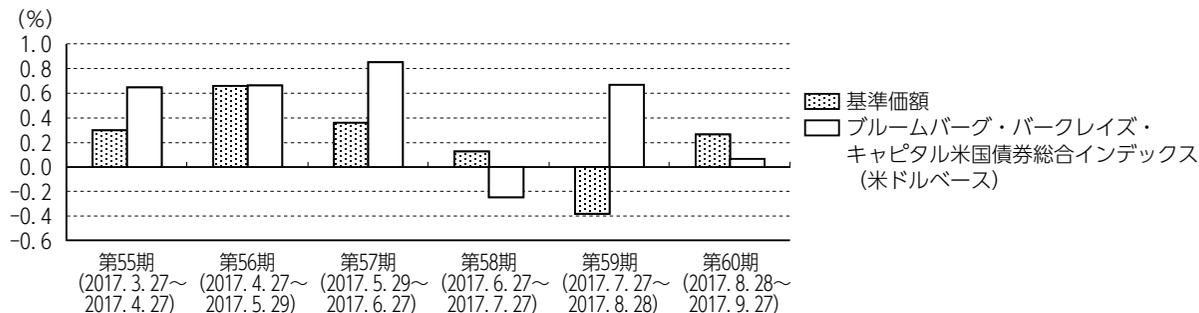
※国債・政府機関債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、資産担保証券、バンクローン等です。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

第55期～第60期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ10円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「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55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2017年3月28日 ～2017年4月27日	2017年4月28日 ～2017年5月29日	2017年5月30日 ～2017年6月27日	2017年6月28日 ～2017年7月27日	2017年7月28日 ～2017年8月28日	2017年8月29日 ～2017年9月27日
当期分配金(税込み)(円)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率(%)	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
当期の収益(円)	10	10	10	10	8	10
当期の収益以外(円)	—	—	—	—	1	—
翌期繰越分配対象額(円)	909	917	923	925	924	928

(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55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
(a) 経費控除後の配当等収益	16.52円	18.13円	16.58円	11.48円	8.99円	13.73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	41.59	41.98	42.43	42.81	43.21	43.61
(d) 分配準備積立金	861.15	867.28	874.97	881.17	882.25	880.84
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	919.26	927.40	933.98	935.47	934.46	938.20
(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)	909.26	917.40	923.98	925.47	924.46	928.20

(注) 下線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つて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。

■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なうとともに、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ないます。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と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なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第55期～第60期 (2017. 3. 28～2017. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57円	0.609%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,428円です。
（投信会社）	(18)	(0.189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(38)	(0.405)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	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	58	0.612	

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 各項目の費用は、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。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

決算期	第55期～第60期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	18.214	1,593	289.715	25,300

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
 (注2) 金額は受渡し代金。
 (注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

決算期	第55期～第60期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	—	—	501	502

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

第55期～第60期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	7.999	700	87	NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	289.715	25,300	87

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第55期～第60期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

区分	第55期～第60期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	うち利害関係人との取引状況 D	D/C		
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	15,770	3,110	19.7	—	—	—
コール・ローン	1,489,190	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第55期～第60期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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 60 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	683.282	59,871	98.9

(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。

■投資信託財産の構成

2017年9月27日現在

項 目	第 60 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	59,871	98.7
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	815	1.3
投資信託財産総額	60,688	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第54期末	第 60 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	502	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月27日)、(2017年5月29日)、(2017年6月27日)、(2017年7月27日)、(2017年8月28日)、(2017年9月27日) 現在

項 目	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末
(A) 資産	103,422,291円	66,000,762円	66,192,802円	66,229,564円	65,943,894円	60,688,710円
コール・ローン等	659,729	832,550	725,559	911,482	805,321	815,243
投資信託受益証券 (評価額)	64,258,966	64,664,666	64,963,697	65,316,537	65,137,028	59,871,922
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	503,596	503,546	503,546	1,545	1,545	1,545
未収入金	38,000,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	19,177,558	141,571	146,249	137,739	142,590	129,073
未払金	19,000,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	89,717	69,749	69,773	69,803	69,835	64,170
未払解約金	—	—	11,110	—	—	—
未払信託報酬	87,278	70,812	63,950	66,100	70,471	62,221
その他未払費用	563	1,010	1,416	1,836	2,284	2,682
(C) 純資産総額 (A - B)	84,244,733	65,859,191	66,046,553	66,091,825	65,801,304	60,559,637
元本	89,717,777	69,749,615	69,773,443	69,803,829	69,835,277	64,170,792
次期繰越損益金	△ 5,473,044	△ 3,890,424	△ 3,726,890	△ 3,712,004	△ 4,033,973	△ 3,611,155
(D) 受益権総口数	89,717,777□	69,749,615□	69,773,443□	69,803,829□	69,835,277□	64,170,792□
1万口当り基準価額 (C/D)	9,390円	9,442円	9,466円	9,468円	9,422円	9,437円

* 第54期末における元本額は89,685,912円、当作成期間（第55期～第60期）中における追加設定元本額は192,955円、同解約元本額は25,708,075円です。

* 第60期末の計算口数当りの純資産額は9,437円です。

* 第60期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,611,155円です。

■損益の状況

項 目	第55期 自2017年3月28日 至2017年4月27日	第56期 自2017年4月28日 至2017年5月29日	第57期 自2017年5月30日 至2017年6月27日	第58期 自2017年6月28日 至2017年7月27日	第59期 自2017年7月28日 至2017年8月28日	第60期 自2017年8月29日 至2017年9月27日
(A) 配当等収益	200,498円	147,307円	147,447円	141,948円	133,720円	122,697円
受取配当金	200,503	147,380	147,476	141,955	133,751	122,739
支払利息	△ 5	△ 73	△ 29	△ 7	△ 31	△ 42
(B) 有価証券売買損益	136,895	358,208	151,532	10,884	△ 313,260	99,703
売買益	136,946	358,260	151,540	10,886	—	112,156
売買損	△ 51	△ 52	△ 8	△ 2	△ 313,260	△ 12,453
(C) 信託報酬等	△ 87,842	△ 71,266	△ 64,356	△ 66,520	△ 70,919	△ 62,619
(D) 当期損益金 (A + B + C)	249,551	434,249	234,623	86,312	△ 250,459	159,781
(E) 前期繰越損益金	△ 5,478,206	△ 4,132,790	△ 3,767,655	△ 3,602,805	△ 3,586,296	△ 3,588,075
(F) 追加信託差損益金	△ 154,672	△ 122,134	△ 124,085	△ 125,708	△ 127,383	△ 118,691
(配当等相当額)	(373,143)	(292,855)	(296,069)	(298,877)	(301,788)	(279,895)
(売買損益相当額)	(△ 527,815)	(△ 414,989)	(△ 420,154)	(△ 424,585)	(△ 429,171)	(△ 398,586)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 5,383,327	△ 3,820,675	△ 3,657,117	△ 3,642,201	△ 3,964,138	△ 3,546,985
(H) 収益分配金	△ 89,717	△ 69,749	△ 69,773	△ 69,803	△ 69,835	△ 64,170
次期繰越損益金 (G + H)	△ 5,473,044	△ 3,890,424	△ 3,726,890	△ 3,712,004	△ 4,033,973	△ 3,611,155
追加信託差損益金	△ 154,672	△ 122,134	△ 124,085	△ 125,708	△ 127,383	△ 118,691
(配当等相当額)	(373,143)	(292,855)	(296,069)	(298,877)	(301,788)	(279,895)
(売買損益相当額)	(△ 527,815)	(△ 414,989)	(△ 420,154)	(△ 424,585)	(△ 429,171)	(△ 398,586)
分配準備積立金	7,784,625	6,106,027	6,150,914	6,161,273	6,154,239	5,676,446
繰越損益金	△ 13,102,997	△ 9,874,317	△ 9,753,719	△ 9,747,569	△ 10,060,829	△ 9,168,910

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
(a) 経費控除後の配当等収益	148,277円	126,515円	115,687円	80,162円	62,801円	88,150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	373,143	292,855	296,069	298,877	301,788	279,895
(d) 分配準備積立金	7,726,065	6,049,261	6,105,000	6,150,914	6,161,273	5,652,466
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	8,247,485	6,468,631	6,516,756	6,529,953	6,525,862	6,020,511
(f) 分配金	89,717	69,749	69,773	69,803	69,835	64,170
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	8,157,768	6,398,882	6,446,983	6,460,150	6,456,027	5,956,341
(h) 受益権総口数	89,717,777口	69,749,615口	69,773,443口	69,803,829口	69,835,277口	64,170,792口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(単 価)	(9, 390円)	(9, 442円)	(9, 466円)	(9, 468円)	(9, 422円)	(9, 437円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

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
31期末 (2015年4月27日)	10,600	100	0.6	16,243	0.5	0.6	98.2	354
32期末 (2015年5月27日)	10,737	100	2.2	16,625	2.4	0.5	98.7	359
33期末 (2015年6月29日)	10,500	100	△ 1.3	16,369	△ 1.5	0.6	98.5	351
34期末 (2015年7月27日)	10,090	100	△ 3.0	16,630	1.6	0.5	98.6	339
35期末 (2015年8月27日)	8,864	100	△ 11.2	16,177	△ 2.7	0.8	98.4	298
36期末 (2015年9月28日)	8,733	100	△ 0.3	16,270	0.6	0.5	98.4	288
37期末 (2015年10月27日)	9,112	100	5.5	16,456	1.1	0.7	98.5	301
38期末 (2015年11月27日)	9,011	100	△ 0.0	16,589	0.8	0.7	98.4	290
39期末 (2015年12月28日)	8,390	100	△ 5.8	16,256	△ 2.0	0.6	98.2	270
40期末 (2016年1月27日)	7,737	100	△ 6.6	16,112	△ 0.9	0.6	98.2	250
41期末 (2016年2月29日)	7,510	100	△ 1.6	15,620	△ 3.1	0.6	98.2	239
42期末 (2016年3月28日)	7,744	100	4.4	15,662	0.3	0.4	98.2	246
43期末 (2016年4月27日)	7,849	100	2.6	15,433	△ 1.5	0.3	98.4	250
44期末 (2016年5月27日)	7,503	100	△ 3.1	15,315	△ 0.8	0.7	98.0	238
45期末 (2016年6月27日)	7,031	100	△ 5.0	14,430	△ 5.8	0.1	98.1	224
46期末 (2016年7月27日)	7,318	100	5.5	14,946	3.6	0.3	98.1	224
47期末 (2016年8月29日)	7,171	70	△ 1.1	14,491	△ 3.0	0.6	98.1	220
48期末 (2016年9月27日)	6,991	70	△ 1.5	14,318	△ 1.2	—	97.9	203
49期末 (2016年10月27日)	7,297	70	5.4	14,824	3.5	0.2	98.0	204
50期末 (2016年11月28日)	7,123	70	△ 1.4	15,487	4.5	0.3	97.9	191
51期末 (2016年12月27日)	7,475	70	5.9	16,149	4.3	—	97.9	194
52期末 (2017年1月27日)	7,330	70	△ 1.0	15,847	△ 1.9	0.2	98.5	183
53期末 (2017年2月27日)	7,467	70	2.8	15,692	△ 1.0	0.1	98.7	179
54期末 (2017年3月27日)	7,414	70	0.2	15,400	△ 1.9	—	98.9	176
55期末 (2017年4月27日)	7,400	70	0.8	15,628	1.5	0.2	98.8	172
56期末 (2017年5月29日)	7,392	70	0.8	15,730	0.7	0.0	98.6	158
57期末 (2017年6月27日)	7,391	70	0.9	15,951	1.4	0.0	98.7	157
58期末 (2017年7月27日)	7,402	70	1.1	15,763	△ 1.2	0.0	99.3	153
59期末 (2017年8月28日)	7,258	70	△ 1.0	15,612	△ 1.0	—	99.3	151
60期末 (2017年9月27日)	7,373	70	2.5	16,092	3.1	—	99.3	153

(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として大和投資信託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・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・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。

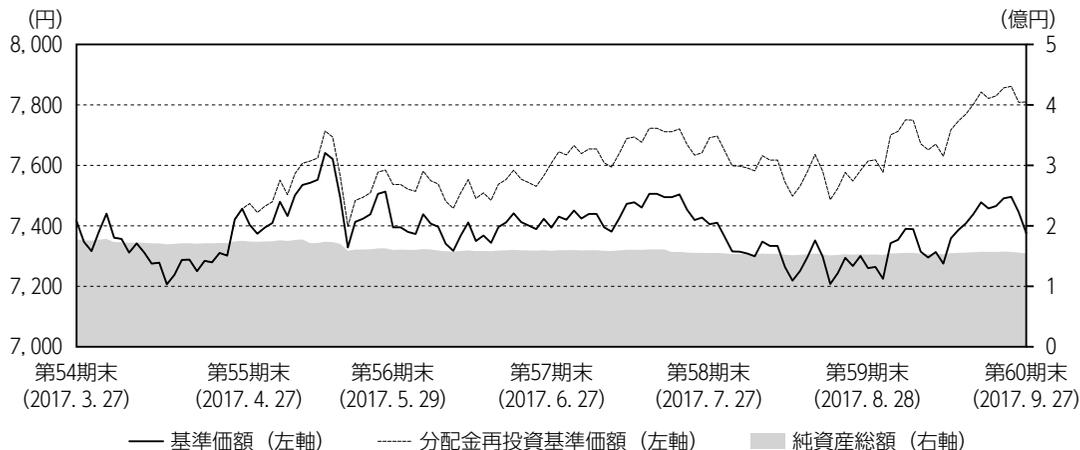
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第55期首：7,414円

第60期末：7,373円 (既払分配金420円)

騰落率：5.3% (分配金再投資ベース)

基準価額の変動要因

「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)」(以下「ストラテジック・インカム・ファンド (通貨セレクトクラス)」といいます。)の受益証券を通じて、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なった結果、投資適格社債やハイ・イールド社債等が堅調に推移したことや、為替相場において選定通貨が対円で上昇したことなどを背景に、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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。

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

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第55期	(期首) 2017年3月27日	円 7,414	—	15,400	—	—	% 98.9
	3月末	7,437	0.3	15,635	1.5	—	96.9
	(期末) 2017年4月27日	7,470	0.8	15,628	1.5	0.2	98.8
第56期	(期首) 2017年4月27日	7,400	—	15,628	—	0.2	98.8
	4月末	7,371	△ 0.4	15,635	0.0	0.2	98.5
	(期末) 2017年5月29日	7,462	0.8	15,730	0.7	0.0	98.6
第57期	(期首) 2017年5月29日	7,392	—	15,730	—	0.0	98.6
	5月末	7,377	△ 0.2	15,707	△ 0.1	0.0	98.3
	(期末) 2017年6月27日	7,461	0.9	15,951	1.4	0.0	98.7
第58期	(期首) 2017年6月27日	7,391	—	15,951	—	0.0	98.7
	6月末	7,447	0.8	15,877	△ 0.5	0.0	98.7
	(期末) 2017年7月27日	7,472	1.1	15,763	△ 1.2	0.0	99.3
第59期	(期首) 2017年7月27日	7,402	—	15,763	—	0.0	99.3
	7月末	7,361	△ 0.6	15,688	△ 0.5	0.0	99.0
	(期末) 2017年8月28日	7,328	△ 1.0	15,612	△ 1.0	—	99.3
第60期	(期首) 2017年8月28日	7,258	—	15,612	—	—	99.3
	8月末	7,340	1.1	15,817	1.3	—	99.1
	(期末) 2017年9月27日	7,443	2.5	16,092	3.1	—	99.3

(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

(2017. 3. 28 ~ 2017. 9. 27)

■米国債券市況

米国債券市場では、金利はおおむね低下基調となりました。第55期首から2017年6月中旬にかけては、世界的な地政学リスクの高まりなどに振られながら金利は低下しました。6月下旬に入ると、米国で利上げが実施されたことや米国以外の先進各国でも金融政策の正常化が示唆されたことなどから金利が反発する局面も見られましたが、その後は9月上旬にかけて、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことや北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどから、金利低下圧力が継続しました。9月中旬以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年内の利上げ見通しが据え置かれたほか、バランスシートの縮小開始が決定されたことなどから金利は上昇しました。

■為替相場

選定通貨は対円でまちまちな推移となりました。第55期首から2017年4月半ばにかけては、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクが意識されたことで市場のリスク回避姿勢が強まり、選定通貨は対円でおおむね下落しました。しかしその後は、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させたことを背景に、主要通貨が上昇する一方で円安傾向となり、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。7月以降は、トランプ政権をめぐる懸念や北朝鮮に関する地政学リスクに左右されつつ、選定通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期間においての選定通貨の値動きは、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアは対円で上昇しました。また、ロシア・ルーブルは対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、南アフリカ・ランド、ブラジル・リアルは対円で下落しました。

■短期金利市況

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2017年6月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.75～1.00%から1.00～1.25%に引き上げました。

前作成期間末における「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なうとともに、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ないます。

■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なうとともに、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ないます。

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、シティ世界国債インデックスおよびJP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

流動性と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なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017. 3. 28 ~ 2017. 9. 27)

■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期間を通じてストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）

米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行なうとともに、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

保をめぐして運用を行ないました。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保証券）や投資適格社債に対する組み入れを相対的に高い比率で維持しました。

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、運用を行ないました。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。

当作成期間においては、ブラジル・リアル、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、中国・人民元を選定通貨に組み入れました。

※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。

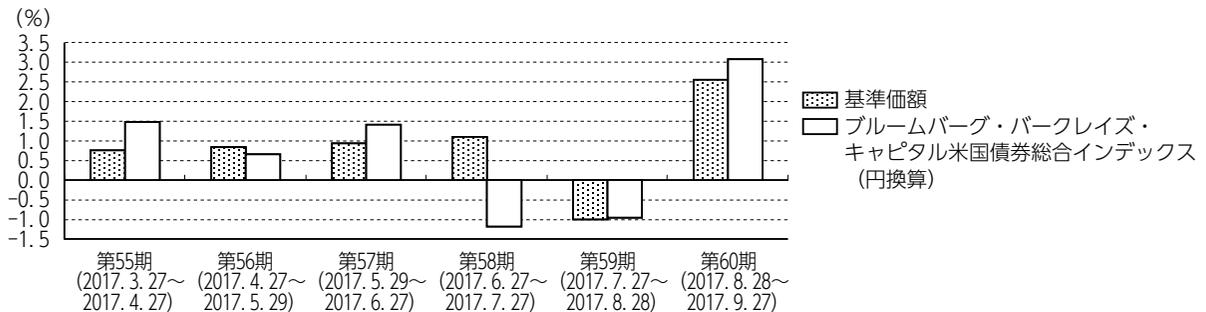
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

第55期～第60期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ70円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「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55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2017年3月28日 ～2017年4月27日	2017年4月28日 ～2017年5月29日	2017年5月30日 ～2017年6月27日	2017年6月28日 ～2017年7月27日	2017年7月28日 ～2017年8月28日	2017年8月29日 ～2017年9月27日
当期分配金(税込み)(円)	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率(%)	0.94	0.94	0.94	0.94	0.96	0.94
当期の収益(円)	55	54	56	52	47	52
当期の収益以外(円)	14	15	13	17	22	17
翌期繰越分配対象額(円)	3,122	3,107	3,093	3,076	3,054	3,036

(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55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
(a) 経費控除後の配当等収益	55.16円	54.37円	56.45円	52.86円	47.60円	52.07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	628.84	634.47	640.57	646.83	653.10	659.46
(d) 分配準備積立金	2,508.93	2,488.45	2,466.72	2,446.91	2,423.50	2,394.74
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,192.94	3,177.30	3,163.75	3,146.61	3,124.21	3,106.28
(f) 分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	3,122.94	3,107.30	3,093.75	3,076.61	3,054.21	3,036.28

(注) 下線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なうとともに、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ないます。

■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なうとともに、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ないます。

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、シティ世界国債インデックスおよびJP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

流動性と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なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第55期～第60期 (2017. 3. 28～2017. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.608%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,382円です。
（投信会社）	(14)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(30)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	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	45	0.611	

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 各項目の費用は、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。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

決算期	第55期～第60期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	135.889	9,798	461.731	33,600

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
 (注2) 金額は受渡し代金。
 (注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

決算期	第55期～第60期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	—	—	1,012	1,014

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

第55期～第60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)	29.069	2,100	72	NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	461.731	33,600	72

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第55期～第60期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

区分	第55期～第60期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	うち利害関係人との取引状況 D	D/C		
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	15,770	3,110	19.7	—	—	—
コール・ローン	1,489,190	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第55期～第60期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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 60 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	2,080.88	152,083	99.3

(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。

■投資信託財産の構成

2017年9月27日現在

項 目	第 60 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	152,083	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	2,651	1.7
投資信託財産総額	154,736	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第54期末	第 60 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	1,014	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月27日)、(2017年5月29日)、(2017年6月27日)、(2017年7月27日)、(2017年8月28日)、(2017年9月27日) 現在

項 目	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末
(A) 資産	174,420,340円	160,675,742円	159,926,433円	155,270,813円	152,681,923円	154,736,655円
コール・ローン等	2,922,978	2,955,641	2,678,488	2,732,039	2,618,292	2,651,467
投資信託受益証券 (評価額)	170,481,274	156,704,115	155,431,960	152,536,788	150,061,645	152,083,203
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1,016,088	1,015,986	1,015,986	1,986	1,986	1,985
未収入金	—	—	799,999	—	—	—
(B) 負債	1,811,947	1,688,187	2,486,740	1,615,709	1,624,888	1,614,525
未払金	—	—	400,000	—	—	—
未払収益分配金	1,632,861	1,505,581	1,491,130	1,453,049	1,456,810	1,453,681
未払解約金	—	—	438,866	—	—	—
未払信託報酬	177,913	180,265	153,396	158,274	162,632	154,388
その他未払費用	1,173	2,341	3,348	4,386	5,446	6,456
(C) 純資産総額 (A - B)	172,608,393	158,987,555	157,439,693	153,655,104	151,057,035	153,122,130
元本	233,265,969	215,083,123	213,018,632	207,578,534	208,115,748	207,668,731
次期繰越損益金	△ 60,657,576	△ 56,095,568	△ 55,578,939	△ 53,923,430	△ 57,058,713	△ 54,546,601
(D) 受益権総口数	233,265,969口	215,083,123口	213,018,632口	207,578,534口	208,115,748口	207,668,731口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,400円	7,392円	7,391円	7,402円	7,258円	7,373円

* 第54期末における元本額は237,580,702円、当作成期間 (第55期～第60期) 中における追加設定元本額は3,227,154円、同解約元本額は33,139,125円です。

* 第60期末の計算口数当りの純資産額は7,373円です。

* 第60期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は54,546,601円です。

■損益の状況

	第55期 自2017年3月28日 第56期 自2017年4月28日	至2017年4月27日 第56期 自2017年5月29日	第57期 自2017年5月30日 第58期 自2017年6月28日	至2017年6月27日 第58期 自2017年7月27日	第59期 自2017年7月28日 第60期 自2017年8月29日	至2017年8月28日 第60期 自2017年9月27日
項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
(A) 配当等収益	1,464,861円	1,328,000円	1,328,941円	1,200,833円	1,154,337円	1,125,141円
受取配当金	1,464,904	1,328,102	1,329,012	1,200,911	1,154,393	1,125,207
受取利息	—	1	—	—	—	—
支払利息	△ 43	△ 103	△ 71	△ 78	△ 56	△ 66
(B) 有価証券売買損益	9,139	192,601	294,738	647,551	2,529,536	2,873,465
売買益	34,428	331,558	311,470	677,697	2	2,891,260
売買損	△ 25,289	△ 138,957	△ 16,732	△ 30,146	△ 2,529,538	△ 17,795
(C) 信託報酬等	179,089	181,456	154,403	159,312	163,692	155,398
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,294,911	1,339,145	1,469,276	1,689,072	1,538,891	3,843,208
(E) 前期繰越損益金	△ 63,888,813	△ 59,086,399	△ 58,539,247	△ 56,919,977	△ 56,683,954	△ 59,393,635
(F) 追加信託差損益金	3,569,187	3,157,267	2,982,162	2,760,524	2,620,942	2,457,507
(配当等相当額)	(14,668,830)	(13,646,491)	(13,645,486)	(13,426,868)	(13,592,141)	(13,695,075)
(売買損益相当額)	(△ 11,099,643)	(△ 10,489,224)	(△ 10,663,324)	(△ 10,666,344)	(△ 10,971,199)	(△ 11,237,568)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 59,024,715	△ 54,589,987	△ 54,087,809	△ 52,470,381	△ 55,601,903	△ 53,092,920
(H) 収益分配金	△ 1,632,861	△ 1,505,581	△ 1,491,130	△ 1,453,049	△ 1,456,810	△ 1,453,681
次期繰越損益金 (G + H)	△ 60,657,576	△ 56,095,568	△ 55,578,939	△ 53,923,430	△ 57,058,713	△ 54,546,601
追加信託差損益金	3,569,187	3,157,267	2,982,162	2,760,524	2,620,942	2,457,507
(配当等相当額)	(14,668,830)	(13,646,491)	(13,645,486)	(13,426,868)	(13,592,141)	(13,695,075)
(売買損益相当額)	(△ 11,099,643)	(△ 10,489,224)	(△ 10,663,324)	(△ 10,666,344)	(△ 10,971,199)	(△ 11,237,568)
分配準備積立金	58,178,770	53,186,358	52,257,223	50,437,035	49,970,870	49,359,112
繰越損益金	△ 122,405,533	△ 112,439,193	△ 110,818,324	△ 107,120,989	△ 109,650,525	△ 106,363,220

(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「収益分配金の計算過程 (総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,286,828円	1,169,483円	1,202,523円	1,097,325円	990,645円	1,081,412円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	14,668,830	13,646,491	13,645,486	13,426,868	13,592,141	13,695,075
(d) 分配準備積立金	58,524,803	53,522,456	52,545,830	50,792,759	50,437,035	49,731,381
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	74,480,461	68,338,430	67,393,839	65,316,952	65,019,821	64,507,868
(f) 分配金	1,632,861	1,505,581	1,491,130	1,453,049	1,456,810	1,453,681
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	72,847,600	66,832,849	65,902,709	63,863,903	63,563,011	63,054,187
(h) 受益権総口数	233,265,969口	215,083,123口	213,018,632口	207,578,534口	208,115,748口	207,668,731口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
(単 価)	(7,400円)	(7,392円)	(7,391円)	(7,402円)	(7,258円)	(7,373円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

**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
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・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）2017年9月27日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2017年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$31,604,170）	\$	31,715,556
現金		3,476
外国通貨の評価額（簿価 \$1,453）		5
外国為替先渡契約による評価益		41,703
未収：		
売却済みの投資（繰延受渡）		417,491
売却済みの投資		371,933
利息		102,667
受益証券の発行		16,088
未収変動証拠金		66,132
前払受託会社報酬		12,615
資産合計		32,747,666

負債

外国為替先渡契約による評価損	135
未払：	
購入済みの投資（繰延受渡）	6,007,081
購入済みの投資	332,037
専門家報酬	57,577
運用会社報酬	22,968
保管会社報酬	22,235
償還済み受益証券	14,300

会計および管理会社報酬	7,202
名義書換代理人報酬	1,222
為替取引執行会社報酬	317
為替運用会社報酬	188
その他負債	400
負債合計	6,465,662

純資産	\$ 26,282,004
------------	----------------------

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 1,575,036
通貨分散／N1クラス	151,829
円ヘッジクラス	13,345,723
円ヘッジ／N1クラス	4,873,483
ノンヘッジクラス	3,426,627
ノンヘッジ／N1クラス	2,909,306
	\$ 26,282,004

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	2,441,600
通貨分散／N1クラス	194,893
円ヘッジクラス	17,070,024
円ヘッジ／N1クラス	5,111,676
ノンヘッジクラス	2,966,002
ノンヘッジ／N1クラス	2,622,653

受益証券1口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.645
通貨分散／N1クラス	\$ 0.779
円ヘッジクラス	\$ 0.782
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.953
ノンヘッジクラス	\$ 1.155
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.109

損益計算書

2017年2月28日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$15,284 控除後）	\$	751,941
配当収益（源泉徴収税 \$130,362 控除後）		304,178
投資収益合計		1,056,119

費用

運用会社報酬		158,974
保管会社報酬		130,294
専門家報酬		56,150
会計および管理会社報酬		44,877
名義書換代理人報酬		12,783
受託会社報酬		12,566
為替運用会社報酬		3,050
為替取引執行会社報酬		2,107
登録料		1,023
その他費用		2,423
費用合計		424,247

投資純利益		631,872
--------------	--	----------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		(471,918)
先物取引		(5,580)
スワップ契約		(49,512)
外国為替取引および外国為替先渡契約		854,919
純実現益		327,909

評価益（損）の純変動：

証券投資		2,198,283
スワップ契約		16,415
先物取引		(6,476)
外国為替換算および外国為替先渡契約		(709,156)
評価益の純変動		1,499,066

純実現・純評価益		1,826,975
-----------------	--	------------------

運用による純資産の純増	\$	2,458,847
--------------------	----	------------------

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

(米ドル建て)

投資明細表
2017年 2月28日

元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額	元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
	債券 (81.8%)			USD 106,777	4.38% due 10/01/22 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005- NC 5 Class M 1 (a), (b)		106,777
	メキシコ (2.4%)						
	国債 (2.4%)			USD 280,000	1.26% due 10/25/35 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006- NC 1 Class A 4 (a), (b)		259,531
MXN 6,000,000	Mexican Bonos 5.75% due 03/05/26		\$ 268,486				
MXN 7,520,000	7.75% due 11/13/42		372,469				
	国債合計		640,955	USD 415,000	1.09% due 01/25/36 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006- RFC 1 Class A 4 (a), (b)		389,671
	メキシコ合計 (簿価 \$813,733)		640,955				
	オランダ (0.4%)			USD 415,000	1.02% due 05/25/36 Chase Issuance Trust Series 2016-A 7 Class A 7		387,601
	社債 (0.4%)						
USD 95,000	Mylan NV (a) 3.95% due 06/15/26		92,792	USD 698,000	1.06% due 09/16/19 Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-OPT 3 Class M 3 (a), (b)		697,459
	社債合計		92,792				
	オランダ合計 (簿価 \$94,313)		92,792				
	ニュージーランド (0.4%)			USD 700,000	1.50% due 05/25/35 COMM Mortgage Trust Series 2013-LC 6 Class XB (b), (c)		674,826
	国債 (0.4%)						
NZD 125,000	New Zealand Government Bond 2.50% due 09/20/35		92,437	USD 4,000,000	0.35% due 01/10/46 COMM Mortgage Trust Series 2014-CR17 Class XA (b)		86,256
	国債合計		92,437				
	ニュージーランド合計 (簿 価 \$100,923)		92,437	USD 1,508,163	0.84% due 05/10/47 COMM Mortgage Trust Series 2014-UBS 3 Class XA (b)		82,132
	南アフリカ (1.8%)			USD 1,261,511	1.32% due 06/10/47 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005- Ab 1 Class M 1 (a), (b)		76,422
	国債 (1.8%)						
ZAR 8,560,000	Republic of South Africa Government Bond 6.50% due 02/28/41		467,050	USD 145,000	1.41% due 08/25/35 GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA (b)		141,225
	国債合計		467,050				
	南アフリカ合計 (簿価 \$583,620)		467,050	USD 1,481,594	1.13% due 01/10/47 GSAA Home Equity Trust Series 2005-5 Class B 1 (a), (b)		80,388
	英国 (0.7%)						
	社債 (0.7%)						
USD 175,000	Barclays PLC (a) 4.34% due 01/10/28		176,913	USD 90,000	2.50% due 02/25/35 Home Equity Asset Trust Series 2005-1 Class M 5 (a), (b)		80,166
	社債合計		176,913				
	英国合計 (簿価 \$175,000)		176,913	USD 65,000	1.87% due 05/25/35		58,808
	米国 (76.1%)						
	資産担保証券 (21.6%)						
	Accredited Mortgage Loan Trust 2006-1 Class A 4 (a), (b)						
USD 270,000	1.06% due 04/25/36 American Airlines Pass-Through Trust Series 2014-1 Class B		246,898				

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	対純資産 比率	評価額		元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
USD	50,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust Series 2006-OPT 1 Class M 1 (a), (b) 1.14% due 12/25/35		47,577	USD	167,149	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM1 Class A 4 (a), (b) 0.94% due 04/25/36		163,977
		JP Morgan Mortgage Acquisition Trust Series 2007-CH 1 Class MV 2 (a), (b) 1.06% due 11/25/36		108,238			資産担保証券合計		5,667,013
USD	115,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2014-C16 Class XA (b) 1.19% due 06/15/47		86,489	USD	70,000	Abbott Laboratories (a) 4.90% due 11/30/46		72,776
USD	1,550,631	Navient Student Loan Trust Series 2016-6 A Class A 1 (a), (b), (c) 1.26% due 03/25/66		102,787	USD	100,000	AbbVie, Inc. (a) 4.45% due 05/14/46		96,908
USD	102,636	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B Class A 2 D (a), (b) 1.18% due 10/25/35		155,743	USD	80,000	Air Lease Corp. 2.13% due 01/15/20		79,164
USD	157,751	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-WCH 1 Class M 4 (a), (b) 2.02% due 01/25/36		297,141	USD	30,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. (a) 3.65% due 02/01/26		30,519
USD	303,000	RAAC Trust Series 2006-SP 2 Class M 1 (a), (b) 1.12% due 02/25/36		185,829	USD	85,000	Apple, Inc. (a) 4.65% due 02/23/46		92,426
USD	200,000	RAMP Trust Series 2005-RZ 1 Class M 5 (a), (b) 1.41% due 10/25/34		228,895	USD	180,000	AT&T, Inc. (a) 4.75% due 05/15/46		168,322
USD	238,889	RAMP Trust Series 2005-RZ 2 Class M 4 (a), (b) 1.34% due 05/25/35		219,290	USD	175,000	Bank of America Corp. 3.95% due 04/21/25		125,464
USD	230,000	RASC Trust Series 2005-KS10 Class M 2 (a), (b) 1.22% due 11/25/35		367,398	USD	125,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (a) 4.91% due 07/23/25		184,346
USD	385,000	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF 4 Class M 4 (a), (b) 1.36% due 11/25/35		335,489	USD	130,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (a) 6.48% due 10/23/45		150,887
USD	350,000				USD	140,000	Citigroup, Inc. 4.40% due 06/10/25		143,806
					USD	165,000	Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp. (a), (c) 4.42% due 06/15/21		173,026
					USD	145,000	Discover Financial Services (a) 4.10% due 02/09/27		115,851
					USD	115,000	Energy Transfer Partners LP (a) 6.50% due 02/01/42		84,661
					USD	75,000	EPR Properties (a) 5.75% due 08/15/22		141,987
					USD	130,000	ERAC USA Finance LLC (a), (c) 4.20% due 11/01/46		70,006
					USD	75,000	Ford Motor Co. (a) 4.35% due 12/08/26		97,695

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	対純資産 比率	評価額	元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
USD	70,000	General Motors Co. (a) 6.75% due 04/01/46		85,013	USD	65,000 3.88% due 04/01/24 (a)		64,745
		General Motors Financial Co., Inc. (a)			USD	160,000 4.38% due 03/15/43		140,402
USD	110,000	3.20% due 07/06/21		111,297	USD	180,000 5.88% due 02/28/57 (a), (b)		183,301
USD	130,000	4.00% due 10/06/26		129,412		社債合計		4,898,440
USD	95,000	4.30% due 07/13/25		96,783		国債 (35.9%)		
USD	90,000	Georgia Power Co. (a) 3.25% due 03/30/27		89,898		Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA (e)		
USD	185,000	Goldman Sachs Group, Inc.		181,207	USD	395,000 3.00% due 03/01/31		406,353
USD	95,000	2.35% due 11/15/21 (a)		101,245	USD	585,000 3.00% due 03/01/47		580,580
USD	120,000	Hess Corp. (a) 4.30% due 04/01/27		120,035	USD	255,000 3.50% due 03/01/46		261,345
USD	155,000	Hewlett Packard Enterprise Co. (a)		161,282	USD	1,040,000 4.00% due 03/01/46		1,093,082
USD	145,000	HP, Inc. 4.65% due 12/09/21		155,379		Federal National Mortgage Association, TBA (e)		
USD	25,000	Kinder Morgan Energy Partners LP (a)		25,977	USD	255,000 3.00% due 03/01/32		262,212
USD	95,000	Kinder Morgan, Inc. (a) 5.55% due 06/01/45		100,247	USD	630,000 3.00% due 03/01/46		625,767
USD	90,000	Microsoft Corp. (a) 4.50% due 02/06/57		93,386	USD	240,000 3.50% due 03/01/46		246,019
USD	185,000	Morgan Stanley 3.63% due 01/20/27		184,317	USD	1,365,000 4.00% due 03/01/47		1,434,541
USD	85,000	4.38% due 01/22/47		86,396	USD	80,000 4.50% due 03/01/47		85,963
USD	60,000	5.45% due 12/31/49 (a), (b), (d)		61,547		Government National Mortgage Association, TBA (e)		
USD	85,000	Noble Energy, Inc. (a) 5.25% due 11/15/43		89,613	USD	310,000 3.00% due 03/01/46		313,681
USD	55,000	Novartis Capital Corp. (a)		55,087	USD	105,000 3.50% due 03/01/46		109,151
USD	55,000	3.10% due 05/17/27		55,046	USD	170,000 4.00% due 03/01/47		179,895
USD	60,000	Omega Healthcare Investors, Inc. (a)		63,442	USD	145,000 Resolution Funding Corp. Interest Strip zero coupon due 04/15/29		100,074
USD	145,000	4.50% due 01/15/25		141,935	USD	365,000 U. S. Treasury Bonds 3.88% due 08/15/40		425,026
USD	60,000	Reynolds American, Inc. (a)		63,442	USD	30,000 5.50% due 08/15/28		39,110
USD	145,000	4.45% due 06/12/25		141,935	USD	133,806 U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds		153,010
USD	60,000	Seagate HDD Cayman (a), (c)		63,442	USD	106,828 2.00% due 01/15/26		131,863
USD	114,000	Verizon Communications, Inc.		103,785	USD	104,490 2.50% due 01/15/29		140,130
USD	60,000	4.13% due 08/15/46		52,589	USD	1,307,072 3.88% due 04/15/29		1,826,523
USD	114,000	4.67% due 03/15/55		103,785	USD	377,152 U. S. Treasury Inflation Indexed Note		376,290
		Viacom, Inc.			USD	65,000 0.25% due 01/15/25		
					USD	115,000 U. S. Treasury Notes 1.50% due 02/28/23		62,880
					USD	145,000 1.63% due 02/15/26		108,190
					USD	70,000 2.13% due 12/31/21		146,557
					USD	250,000 2.75% due 02/15/24		72,557
						国債合計		263,740
								9,444,539

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	対純資産 比率	評価額	元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
	米国合計（簿価 \$19,710,110）		20,009,992		グラント・ケイマン （0.1%）		
	債券合計（簿価 \$21,477,699）		21,480,139		定期預金（0.1%） Brown Brothers Harriman & Co.		
口数	上場投資信託（ETF）			EUR	0** -0.58% due 03/01/17		1
	（27.7%）			JPY	46,689 -0.20% due 03/01/17		417
	米国（27.7%）			GBP	6 0.05% due 03/01/17		7
22,620	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		1,997,120	CAD	54 0.05% due 03/01/17		41
	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		931,192	AUD	907 0.49% due 03/01/17		697
8,200	PowerShares Senior Loan Portfolio		2,353,569	NZD	839 0.80% due 03/01/17		607
	SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF		2,006,530	ZAR	280,869 5.45% due 03/01/17		21,473
100,709	米国合計		7,288,411		定期預金合計		23,243
	上場投資信託（ETF）合計 （簿価 \$7,179,465）		7,288,411		グラント・ケイマン合計 （簿価 \$23,243）		23,243
元本	短期投資（11.2%）				スウェーデン（9.2%）		
	米国（1.9%）				定期預金（9.2%） Skandinaviska Enskilda Banken AB		
	国債（1.9%）				0.27% due 03/01/17		2,424,532
USD	U. S. Treasury Bill* 0.77% due 06/22/17		499,231		定期預金合計		2,424,532
	国債合計		499,231		スウェーデン合計（簿価 \$2,424,532）		2,424,532
	米国合計（簿価 \$499,231）		499,231		短期投資合計（簿価 \$2,947,006）		2,947,006
					投資総額（簿価 \$31,604,170）	120.7%	\$ 31,715,556
					現金および他の資産を超過 する負債	（20.7）	（5,433,552）
					純資産	100.0%	\$ 26,282,004

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

用語集：

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

* この証券のすべてもしくは一部が2017年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。

**0.05未満

- 償還条項付き証券。
- 2017年2月28日時点の変動金利証券。
- 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。
- 永久債。
- 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2017年2月28日時点の先物取引 (純資産の-0.2%)

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Long	British Pound March Futures	2017年3月	3	\$ (3,762)
Short	Euro Buxl 30 Year Bond June Futures	2017年6月	(4)	(2,975)
Short	Euro FX March Futures	2017年3月	(7)	(4,143)
Short	Euro-Bobl June Futures	2017年6月	(3)	(191)
Short	Euro-Bund June Futures	2017年6月	(1)	(340)
Short	Euro-OAT June Futures	2017年6月	(5)	(1,371)
Short	Long Gilt June Futures	2017年6月	(6)	(15,904)
Short	Mexican Peso March Futures	2017年3月	(4)	(1,950)
Short	New Zealand Dollar March Futures	2017年3月	(1)	(920)
Short	South African Rand (CME) March Futures	2017年3月	(13)	(32,611)
Long	Swedish Krona March Futures	2017年3月	1	2,958
Short	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2017年6月	(15)	(7,735)
Long	U.S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2017年6月	8	8,688
Long	U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	2017年6月	4	6,018
Long	U.S. Treasury Ultra Bond (CBT) June Futures	2017年6月	3	6,956
Short	United States Dollar March Futures	2017年3月	(7)	(1,365)
Short	USD IRS 10 Year Prim March Futures	2017年3月	(1)	(639)
				\$ (49,286)

2017年2月28日時点で、中央清算対象スワップ取引の累積マージンとして、\$10,349が支払われました。

2017年2月28日時点の中央清算対象のクレジット・デフォルト・スワップ (純資産の0.1%)

通貨	取引相手	想定元本	信用プロ テクション	インデックス	受取/ (支払)	インプライド 信用スプレッド	満期日	評価益 / (損)
USD	JP Morgan Chase & Co.	717,750	Sell	CDX.NA.HY.27 Index	5.000%	3.51%	2021年12月20日	\$ 16,538

2017年2月28日時点の通過セレクトクラス外国為替先渡契約 (純資産の0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank N.A.	891,195	2017年3月10日	USD	283,021	\$ 2,858	\$ —	\$ 2,858
IDR	Citibank N.A.	3,332,806,124	2017年3月10日	USD	249,835	—	(135)	(135)
INR	Citibank N.A.	17,448,929	2017年3月10日	USD	259,348	1,921	—	1,921
RUB	Citibank N.A.	15,617,192	2017年3月10日	USD	261,819	4,829	—	4,829
TRY	Citibank N.A.	1,033,187	2017年3月10日	USD	275,581	8,619	—	8,619
ZAR	Citibank N.A.	3,227,894	2017年3月10日	USD	239,352	7,088	—	7,088
						\$ 25,315	\$ (135)	\$ 25,180

2017年2月28日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
JPY	Citibank N. A.	1,491,610,675	2017年3月10日	USD	13,325,958	\$ 8,369	\$ —	\$ 8,369

2017年2月28日時点の円ヘッジ／N1クラス外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
JPY	Citibank N. A.	546,018,977	2017年3月10日	USD	4,873,143	\$ 8,019	\$ —	\$ 8,019

2017年2月28日時点の通貨分散／N1クラスのトータル・リターン・スワップ（純資産の0.0%）

想定元本	取引相手	参照法人	通貨	満期日	評価額
141,295	Nomura Securities Co., Ltd.	Nomura 12 Currency Basket Strategy	USD	2017年3月31日	\$ —

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
CAD	—	カナダ・ドル
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
MXN	—	メキシコ・ペソ
NZD	—	ニュージーランド・ドル
RUB	—	ロシア・ルーブル
TRY	—	トルコ・リラ
USD	—	米ドル
ZAR	—	南アフリカ・ランド

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

<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（2016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60期の決算日（2017年9月27日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を35ページに併せて掲載いたしました。

■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

公 社 債

(2017年3月28日から2017年9月27日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
669 国庫短期証券 2017/6/12	3,020,099		
657 国庫短期証券 2017/4/17	2,860,055		
659 国庫短期証券 2017/4/24	2,650,077		
644 国庫短期証券 2017/5/12	2,070,088		
660 国庫短期証券 2017/5/1	1,450,027		
650 国庫短期証券 2017/6/12	1,240,022		
665 国庫短期証券 2017/5/22	700,026		
671 国庫短期証券 2017/6/19	450,004		
666 国庫短期証券 2017/5/29	370,039		
679 国庫短期証券 2017/7/31	350,003		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

2017年9月27日現在における該当事項はありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド 運用報告書 第5期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第5期にかかる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
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

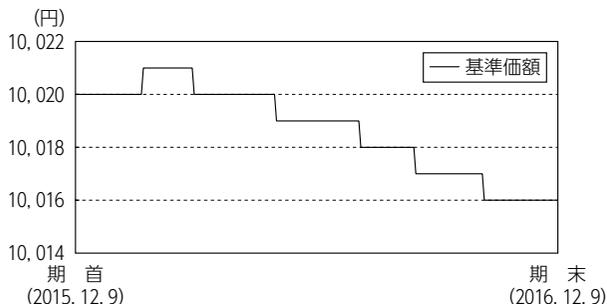
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年月日	基準価額		公社債組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2015年12月9日	10,020	—	52.7
12月末	10,020	0.0	52.0
2016年1月末	10,020	0.0	61.6
2月末	10,021	0.0	48.5
3月末	10,020	0.0	32.1
4月末	10,020	0.0	24.5
5月末	10,019	△ 0.0	10.5
6月末	10,019	△ 0.0	10.5
7月末	10,018	△ 0.0	19.3
8月末	10,017	△ 0.0	46.5
9月末	10,017	△ 0.0	26.1
10月末	10,016	△ 0.0	3.4
11月末	10,016	△ 0.0	26.7
(期末) 2016年12月9日	10,016	△ 0.0	28.2

(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：10,020円 期末：10,016円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、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

期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀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低下しました。

◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

◆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》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■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) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各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

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	48,041,830	(51,515,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当 期		期 末	
買 付	売 付	買 付	売 付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
591 国庫短期証券 2016/5/30	4,500,177		
613 国庫短期証券 2016/9/12	3,790,054		
601 国庫短期証券 2016/7/19	3,150,065		
611 国庫短期証券 2016/9/5	3,010,051		
629 国庫短期証券 2016/11/28	2,440,076		
586 国庫短期証券 2016/5/12	2,000,342		
607 国庫短期証券 2016/8/15	1,980,036		
609 国庫短期証券 2016/8/22	1,940,045		
610 国庫短期証券 2016/8/29	1,920,037		
632 国庫短期証券 2016/12/12	1,890,066		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,960,056	27.4
コール・ローン等、その他	7,832,675	72.6
投資信託財産総額	10,792,732	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作 成 期	当 期				期 末			
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	2,960,000	2,960,056	28.2	—	—	—	—	28.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

区 分	当 期			期 末		
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	632 国庫短期証券	—	1,890,000	1,890,015	2016/12/12	
	634 国庫短期証券	—	320,000	320,006	2016/12/19	
	635 国庫短期証券	—	750,000	750,034	2016/12/26	
合計	銘柄数	3銘柄				
	金 額		2,960,000	2,960,056		

(注) 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

2016年12月9日現在

項目	当期末
(A) 資産	10,792,732,361円
コール・ローン等	7,832,629,033
公社債(評価額)	2,960,056,480
その他未収収益	46,848
(B) 負債	300,005,700
未払金	300,005,700
(C) 純資産総額(A-B)	10,492,726,661
元本	10,476,400,958
次期繰越損益金	16,325,703
(D) 受益権総口数	10,476,400,958口
1万口当り基準価額(C/D)	10,016円

* 期首における元本額は12,186,116,869円、当期中における追加設定元本額は1,736,323,360円、同解約元本額は3,446,039,271円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドII(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/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり(年1回決算型)4,995円、ダイワ/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、世界ハイブリッド証券ファンド2014-04(為替ヘッジあり/限定追加型)999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-07(為替ヘッジあり/限定追加型)999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-10(為替ヘッジあり/限定追加型)999円、世界ハイブリッド証券ファンド2015-01(為替ヘッジあり/限定追加型)999円、ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型)ースーパー・ハイインカムーα50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型)ースーパー・ハイインカムーα100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ39,455,979円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11Ver3ー1,078,302,562円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11Ver7ー1,257,987,220円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11Ver5ー2,095,808,384円、ダイワ・スイス高配当株ツインα(毎月分配型)2,996,106円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型)為替ヘッジなしコース5,990,216円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型)日本円コース1,397,544円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型)ブラジル・レアル・コース3,994,008円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型)通貨セレクト・コース1,597,623円、ダイワ世界インカム・ハンター(年2回決算型)為替ヘッジあり40,885円、ダイワ世界インカム・ハンター(年2回決算型)為替ヘッジなし100,789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)29,988,005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)1,999,201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)1,002,195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)3,011,774円、ダイワ新興国ハイインカム・プラスーインカムチェンジ(積立型)ー1,527,685円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型)ーシフト11ー3,536,610,361円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型)ーシフト12ー1,088,870,549円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型)ーシフト13ー1,287,713,056円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,016円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項目	当	期
(A) 配当等収益	△	1,082,398円
受取利息		1,776,408
その他収益金		46,848
支払利息	△	2,905,654
(B) 有価証券売買損益	△	3,128,171
売買益		40
売買損	△	3,128,211
(C) その他費用	△	111,607
(D) 当期損益金(A+B+C)	△	4,322,176
(E) 前期繰越損益金		24,173,441
(F) 解約差損益金	△	6,316,919
(G) 追加信託差損益金		2,791,357
(H) 合計(D+E+F+G)		16,325,703
次期繰越損益金(H)		16,325,703

(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。