

★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）」（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）」（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めた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67期	（決算日	2018年4月27日）
第68期	（決算日	2018年5月28日）
第69期	（決算日	2018年6月27日）
第70期	（決算日	2018年7月27日）
第71期	（決算日	2018年8月27日）
第72期	（決算日	2018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72期の決算を行ないました。

ここに、第67期～第72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 分配 金	期中 騰落 率	（参考指数）	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
61期末（2017年10月27日）	9,356	10	△ 0.8	11,035	△ 0.7	—	99.4	56
62期末（2017年11月27日）	9,358	10	0.1	11,105	0.6	—	99.2	56
63期末（2017年12月27日）	9,344	10	△ 0.0	11,079	△ 0.2	—	99.4	56
64期末（2018年1月29日）	9,324	10	△ 0.1	11,015	△ 0.6	—	99.4	51
65期末（2018年2月27日）	9,190	10	△ 1.3	10,893	△ 1.1	0.0	98.6	50
66期末（2018年3月27日）	9,091	10	△ 1.0	10,898	0.0	—	98.8	50
67期末（2018年4月27日）	9,047	10	△ 0.4	10,843	△ 0.5	—	99.0	49
68期末（2018年5月28日）	8,975	10	△ 0.7	10,898	0.5	—	99.1	48
69期末（2018年6月27日）	8,903	10	△ 0.7	10,916	0.2	—	98.4	41
70期末（2018年7月27日）	8,915	10	0.2	10,929	0.1	—	99.3	38
71期末（2018年8月27日）	8,891	10	△ 0.2	11,027	0.9	—	99.0	30
72期末（2018年9月27日）	8,842	10	△ 0.4	10,934	△ 0.8	—	99.1	29

（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。

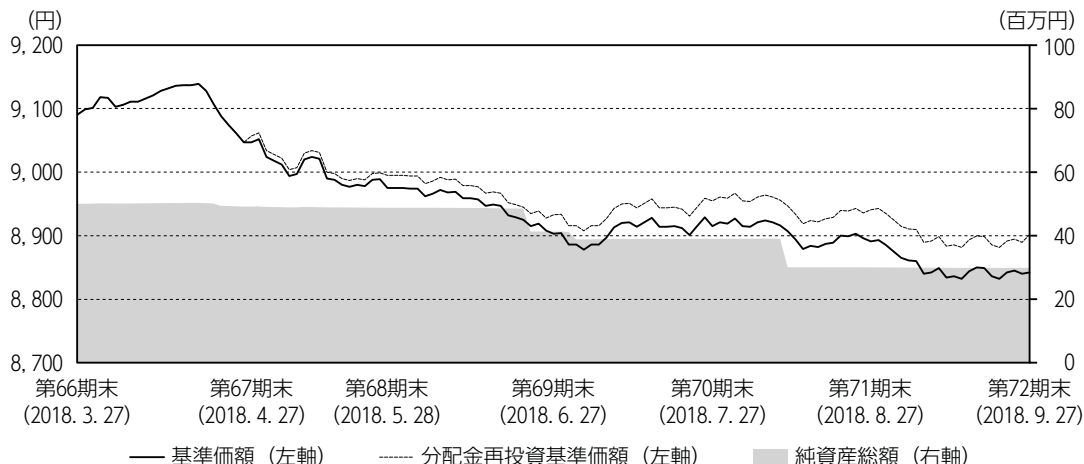
（注4）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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67期首：9,091円

第72期末：8,842円 (既払分配金60円)

騰落率：△2.1% (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)」)といたします。)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、保有債券の価格の下落(債券利回りの上昇)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。

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67期	(期首) 2018年3月27日	9,091	—	10,898	—	—	98.8
	3月末	9,118	0.3	10,958	0.6	—	98.7
	(期末) 2018年4月27日	9,057	△ 0.4	10,843	△ 0.5	—	99.0
第68期	(期首) 2018年4月27日	9,047	—	10,843	—	—	99.0
	(期末) 2018年5月28日	8,985	△ 0.7	10,898	0.5	—	99.1
第69期	(期首) 2018年5月28日	8,975	—	10,898	—	—	99.1
	5月末	8,974	△ 0.0	10,945	0.4	—	99.1
	(期末) 2018年6月27日	8,913	△ 0.7	10,916	0.2	—	98.4
第70期	(期首) 2018年6月27日	8,903	—	10,916	—	—	98.4
	6月末	8,886	△ 0.2	10,937	0.2	—	93.5
	(期末) 2018年7月27日	8,925	0.2	10,929	0.1	—	99.3
第71期	(期首) 2018年7月27日	8,915	—	10,929	—	—	99.3
	7月末	8,919	0.0	10,933	0.0	—	99.3
	(期末) 2018年8月27日	8,901	△ 0.2	11,027	0.9	—	99.0
第72期	(期首) 2018年8月27日	8,891	—	11,027	—	—	99.0
	8月末	8,865	△ 0.3	11,010	△ 0.2	—	98.9
	(期末) 2018年9月27日	8,852	△ 0.4	10,934	△ 0.8	—	99.1

(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

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

## ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りでみると金利は上昇しました。

当作成期首から2018年5月中旬にかけては、株式市場の反発や米朝関係の改善期待などから金利は上昇し、10年債利回りは一時、3.1%を超える水準となりました。しかし5月下旬には、米朝首脳会談の中止の報道や米国の自動車関税引き上げ表明、イタリアの政情不安などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は急低下しました。その後8月中旬にかけては、米国の経済指標や貿易摩擦関連の材料、また新興国をめぐる懸念の台頭などに一喜一憂する展開が続き、ボックス圏での推移となりました。8月下旬から当作成期末にかけては、米国経済指標が市場予想を上回ったことや、9月に開催されたFOMC（米国連邦公開市場委員会）において利上げの実施および今後も利上げを継続する姿勢が示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、2018年6月および9月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.50～1.75%から2.00～2.25%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。

※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。

## ■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、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2018. 3. 28 ~ 2018. 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した。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保証券）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、為替ヘッジを行ないました。

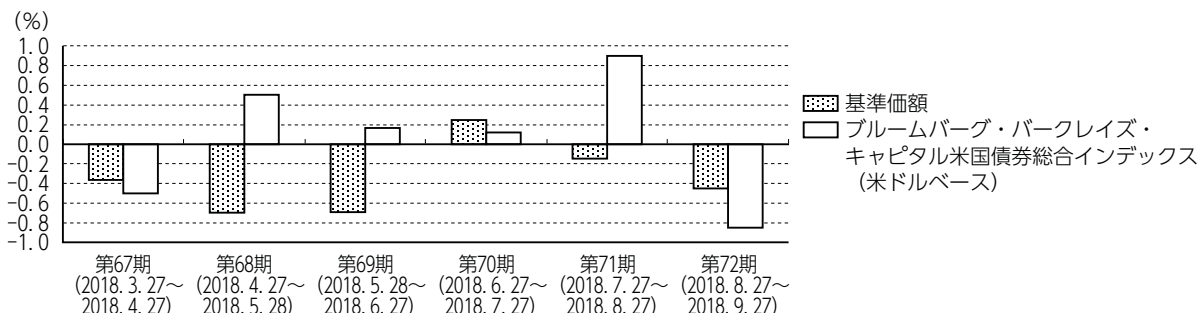
### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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67期～第72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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2018年3月28日 ～2018年4月27日	2018年4月28日 ～2018年5月28日	2018年5月29日 ～2018年6月27日	2018年6月28日 ～2018年7月27日	2018年7月28日 ～2018年8月27日	2018年8月28日 ～2018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）	6	6	9	10	6	8
当期の収益以外（円）	3	3	0	—	3	1
翌期繰越分配対象額（円）	918	914	914	916	912	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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	6.41円	6.57円	9.02円	12.07円	6.46円	8.85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	46.32	46.72	47.11	47.56	48.06	48.67
(d) 分配準備積立金	875.65	871.68	867.85	866.44	868.00	863.85
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	928.40	924.97	924.00	926.07	922.53	921.38
(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)	918.40	914.97	914.00	916.07	912.53	911.38

（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、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	第67期～第72期 (2018. 3. 28～2018. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.595%	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8,953円です。
（投信会社）	(17)	(0.184)	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）	(35)	(0.395)	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)	(0.015)	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	54	0.598	

(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

投資信託受益証券

(2018年3月28日から2018年9月27日まで)

決算期	第 67 期 ～ 第 72 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	5.605	466	230.356	19,100

(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

(2018年3月28日から2018年9月27日まで)

第 67 期 ～ 第 72 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)	230.356	19,100	82

(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

当作成期間（第67期～第72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 72 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	360.074	29,611	99.1

(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66期末	第 72 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

2018年9月27日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 29,611	% 98.9
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	327	1.1
投資信託財産総額	29,940	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

(2018年4月27日)、(2018年5月28日)、(2018年6月27日)、(2018年7月27日)、(2018年8月27日)、(2018年9月27日) 現在

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
<b>(A) 資産</b>	<b>49,265,377円</b>	<b>48,893,113円</b>	<b>41,343,864円</b>	<b>39,076,578円</b>	<b>30,089,221円</b>	<b>29,940,503円</b>
コール・ローン等	606,849	522,732	751,585	352,794	375,740	327,866
投資信託受益証券（評価額）	48,656,984	48,368,837	40,590,735	38,722,240	29,711,937	29,611,093
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,544	1,544	1,544	1,544	1,544	1,544
<b>(B) 負債</b>	<b>106,563</b>	<b>105,772</b>	<b>94,939</b>	<b>84,406</b>	<b>70,489</b>	<b>66,357</b>
未払収益分配金	54,335	54,360	46,330	43,737	33,761	33,785
未払信託報酬	51,874	50,747	47,619	39,449	35,319	30,978
その他未払費用	354	665	990	1,220	1,409	1,594
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>49,158,814</b>	<b>48,787,341</b>	<b>41,248,925</b>	<b>38,992,172</b>	<b>30,018,732</b>	<b>29,874,146</b>
元本	54,335,690	54,360,144	46,330,865	43,737,093	33,761,990	33,785,853
次期繰越損益金	△ 5,176,876	△ 5,572,803	△ 5,081,940	△ 4,744,921	△ 3,743,258	△ 3,911,707
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>54,335,690口</b>	<b>54,360,144口</b>	<b>46,330,865口</b>	<b>43,737,093口</b>	<b>33,761,990口</b>	<b>33,785,853口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	9,047円	8,975円	8,903円	8,915円	8,891円	8,842円

\* 第66期末における元本額は55,012,482円、当作成期間（第67期～第72期）中における追加設定元本額は144,881円、同解約元本額は21,371,510円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は8,842円です。

\* 第72期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,911,707円です。

■損益の状況

項 目	第67期 自2018年3月28日 至2018年4月27日	第68期 自2018年4月28日 至2018年5月28日	第69期 自2018年5月29日 至2018年6月27日	第70期 自2018年6月28日 至2018年7月27日	第71期 自2018年7月28日 至2018年8月27日	第72期 自2018年8月28日 至2018年9月27日
(A) 配当等収益	87,106円	86,811円	89,795円	74,601円	57,360円	61,086円
受取配当金	87,120	86,814	89,797	74,601	57,382	61,086
支払利息	△ 14	△ 3	△ 2	—	△ 22	—
(B) 有価証券売買損益	△ 218,620	△ 374,961	△ 327,767	61,379	△ 68,581	△ 161,930
売買益	434	—	41,342	64,889	4,667	1
売買損	△ 219,054	△ 374,961	△ 369,109	△ 3,510	△ 73,248	△ 161,931
(C) 信託報酬等	△ 52,231	△ 51,083	△ 47,966	△ 39,735	△ 35,546	△ 31,173
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 183,745	△ 339,233	△ 285,938	96,245	△ 46,767	△ 132,017
(E) 前期繰越損益金	△ 4,826,956	△ 5,065,036	△ 4,650,227	△ 4,701,138	△ 3,586,328	△ 3,666,856
(F) 追加信託差損益金	△ 111,840	△ 114,174	△ 99,445	△ 96,291	△ 76,402	△ 79,049
(配当等相当額)	( 251,732)	( 253,978)	( 218,305)	( 208,028)	( 162,273)	( 164,451)
(売買損益相当額)	(△ 363,572)	(△ 368,152)	(△ 317,750)	(△ 304,319)	(△ 238,675)	(△ 243,500)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 5,122,541	△ 5,518,443	△ 5,035,610	△ 4,701,184	△ 3,709,497	△ 3,877,922
(H) 収益分配金	△ 54,335	△ 54,360	△ 46,330	△ 43,737	△ 33,761	△ 33,785
次期繰越損益金 (G + H)	△ 5,176,876	△ 5,572,803	△ 5,081,940	△ 4,744,921	△ 3,743,258	△ 3,911,707
追加信託差損益金	△ 111,840	△ 114,174	△ 99,445	△ 96,291	△ 76,402	△ 79,049
(配当等相当額)	( 251,732)	( 253,978)	( 218,305)	( 208,028)	( 162,273)	( 164,451)
(売買損益相当額)	(△ 363,572)	(△ 368,152)	(△ 317,750)	(△ 304,319)	(△ 238,675)	(△ 243,500)
分配準備積立金	4,738,491	4,719,859	4,016,365	3,798,629	2,918,621	2,914,749
繰越損益金	△ 9,803,527	△ 10,178,488	△ 8,998,860	△ 8,447,259	△ 6,585,477	△ 6,747,407

(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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	34,875円	35,728円	41,829円	52,802円	21,814円	29,913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	251,732	253,978	218,305	208,028	162,273	164,451
(d) 分配準備積立金	4,757,951	4,738,491	4,020,866	3,789,564	2,930,568	2,918,621
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,044,558	5,028,197	4,281,000	4,050,394	3,114,655	3,112,985
(f) 分配金	54,335	54,360	46,330	43,737	33,761	33,785
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	4,990,223	4,973,837	4,234,670	4,006,657	3,080,894	3,079,200
(h) 受益権総口数	54,335,690口	54,360,144口	46,330,865口	43,737,093口	33,761,990口	33,785,853口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(単 価)	(9,047円)	(8,975円)	(8,903円)	(8,915円)	(8,891円)	(8,842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			
43期末 (2016年4月27日)	円 7,849	円 100	% 2.6	15,433	% △ 1.5	% 0.3	% 98.4	百万円 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
61期末 (2017年10月27日)	7,199	70	△ 1.4	16,234	0.9	—	99.3	138
62期末 (2017年11月27日)	7,021	70	△ 1.5	15,979	△ 1.6	—	99.1	135
63期末 (2017年12月27日)	7,089	70	2.0	16,192	1.3	—	99.1	134
64期末 (2018年1月29日)	6,964	70	△ 0.8	15,431	△ 4.7	—	99.3	131
65期末 (2018年2月27日)	6,670	70	△ 3.2	15,000	△ 2.8	0.0	99.3	126
66期末 (2018年3月27日)	6,384	70	△ 3.2	14,828	△ 1.1	—	99.3	121
67期末 (2018年4月27日)	6,373	70	0.9	15,280	3.0	—	99.3	118
68期末 (2018年5月28日)	5,986	70	△ 5.0	15,382	0.7	—	98.7	103
69期末 (2018年6月27日)	5,894	70	△ 0.4	15,458	0.5	—	99.2	93
70期末 (2018年7月27日)	5,890	70	1.1	15,650	1.2	—	99.0	93
71期末 (2018年8月27日)	5,500	70	△ 5.4	15,802	1.0	—	99.3	87
72期末 (2018年9月27日)	5,501	70	1.3	15,906	0.7	—	98.8	87

(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。

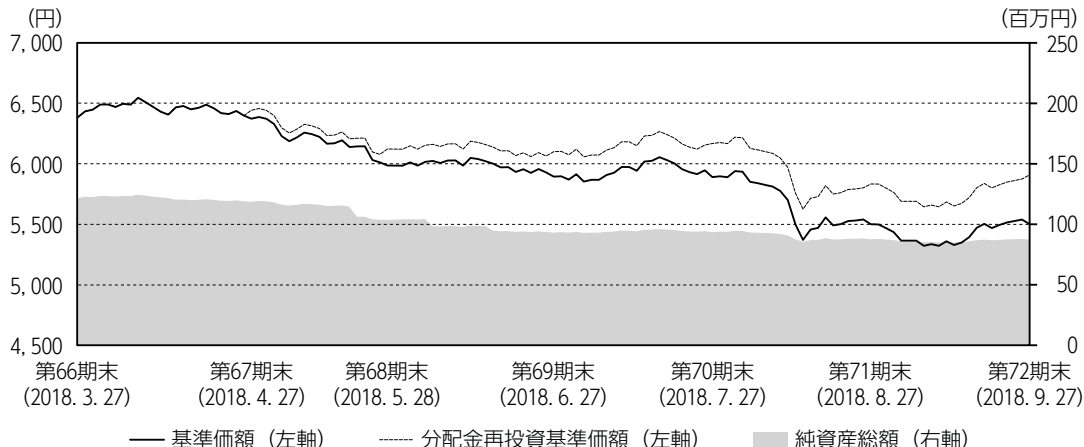
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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67期首：6,384円

第72期末：5,501円（既払分配金420円）

騰落率：△7.4%（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（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、保有債券の価格の下落（債券利回りの上昇）および為替相場において選定通貨が対円で下落したこと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。

※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67期	(期首) 2018年3月27日	円 6,384	% —	14,828	% —	% —	% 99.3
	3月末	6,490	1.7	15,003	1.2	—	99.0
	(期末) 2018年4月27日	6,443	0.9	15,280	3.0	—	99.3
第68期	(期首) 2018年4月27日	6,373	—	15,280	—	—	99.3
	(期末) 2018年5月28日	6,056	△ 5.0	15,382	0.7	—	98.7
第69期	(期首) 2018年5月28日	5,986	—	15,382	—	—	98.7
	5月末	6,012	0.4	15,331	△ 0.3	—	98.3
	(期末) 2018年6月27日	5,964	△ 0.4	15,458	0.5	—	99.2
第70期	(期首) 2018年6月27日	5,894	—	15,458	—	—	99.2
	6月末	5,869	△ 0.4	15,580	0.8	—	98.8
	(期末) 2018年7月27日	5,960	1.1	15,650	1.2	—	99.0
第71期	(期首) 2018年7月27日	5,890	—	15,650	—	—	99.0
	7月末	5,889	△ 0.0	15,640	△ 0.1	—	98.6
	(期末) 2018年8月27日	5,570	△ 5.4	15,802	1.0	—	99.3
第72期	(期首) 2018年8月27日	5,500	—	15,802	—	—	99.3
	8月末	5,365	△ 2.5	15,757	△ 0.3	—	98.9
	(期末) 2018年9月27日	5,571	1.3	15,906	0.7	—	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。



## 投資環境について

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

## ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りでみると金利は上昇しました。

当作成期首から2018年5月中旬にかけては、株式市場の反発や米朝関係の改善期待などから金利は上昇し、10年債利回りは一時、3.1%を超える水準となりました。しかし5月下旬には、米朝首脳会談の中止の報道や米国の自動車関税引き上げ表明、イタリアの政情不安などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は急低下しました。その後8月中旬にかけては、米国の経済指標や貿易摩擦関連の材料、また新興国をめぐる懸念の台頭などに一喜一憂する展開が続き、ボックス圏での推移となりました。8月下旬から当作成期末にかけては、米国経済指標が市場予想を上回ったことや、9月に開催されたFOMC（米国連邦公開市場委員会）において利上げの実施および今後も利上げを継続する姿勢が示されたことなどから、金利は上昇しました。

## ■為替相場

選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期首から2018年6月末にかけては、米国金利の上昇や米ドル高を背景とした新興国からの資金流出懸念などから、選定通貨は対円でおおむね下落しました。その後も、対米関係の悪化などを背景にトルコ・リラが急落したことを受けて新興国通貨への懸念が高まり、選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期間における選定通貨の値動きは、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国・人民元、南アフリカ・ランドは対円で下落しました。一方で、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

## ■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、2018年6月および9月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.50～1.75%から2.00～2.25%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。

※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。

### ■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・マーケッツ 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、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

（2018. 3. 28 ～ 2018. 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した。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保証券）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、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国・人民元、南アフリカ・ランドを選定通貨に組み入れました。

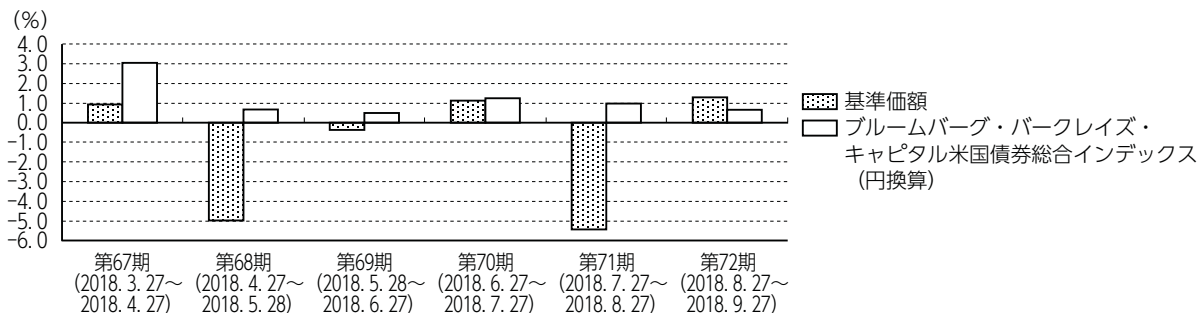
## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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67期～第72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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2018年3月28日 ～2018年4月27日	2018年4月28日 ～2018年5月28日	2018年5月29日 ～2018年6月27日	2018年6月28日 ～2018年7月27日	2018年7月28日 ～2018年8月27日	2018年8月28日 ～2018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（％）	1.09	1.16	1.17	1.17	1.26	1.26
当期の収益（円）	43	43	45	51	45	51
当期の収益以外（円）	26	26	24	18	24	18
翌期繰越分配対象額（円）	2,874	2,848	2,823	2,804	2,780	2,762

（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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	43.16円	43.18円	45.21円	51.31円	45.91円	51.68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	719.24	727.22	736.19	744.72	753.27	762.06
(d) 分配準備積立金	2,182.54	2,147.73	2,111.95	2,078.64	2,051.40	2,018.53
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,944.95	2,918.14	2,893.36	2,874.68	2,850.60	2,832.28
(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)	2,874.95	2,848.14	2,823.36	2,804.68	2,780.60	2,762.28

（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、F T S E 世界国債インデックスおよび J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

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

※上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性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	第67期～第72期 (2018. 3. 28～2018. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	36円	0.608%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は5,944円です。</b>
（投信会社）	(11)	(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）	(24)	(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)	(0.015)	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	36	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

投資信託受益証券

（2018年3月28日から2018年9月27日まで）

決算期	第 67 期 ～ 第 72 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	96.228	5,738	448.933	27,500

（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

（2018年3月28日から2018年9月27日まで）

第 67 期 ～ 第 72 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島）	8.937	500	55	NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島）	448.933	27,500	61

（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

当作成期間（第67期～第72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 72 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	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	1,515.636	86,220	98.8

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第66期末	第 72 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	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

2018年9月27日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 86,220	% 97.5
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	2,250	2.5
投資信託財産総額	88,472	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

(2018年4月27日)、(2018年5月28日)、(2018年6月27日)、(2018年7月27日)、(2018年8月27日)、(2018年9月27日) 現在

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
<b>(A) 資産</b>	<b>119,994,290円</b>	<b>104,791,366円</b>	<b>94,328,829円</b>	<b>94,644,329円</b>	<b>88,815,523円</b>	<b>88,472,078円</b>
コール・ローン等	2,234,689	2,719,226	1,943,113	2,120,686	1,795,802	2,250,056
投資信託受益証券（評価額）	117,757,616	102,070,155	92,383,732	92,521,659	87,017,737	86,220,038
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,985	1,985	1,984	1,984	1,984	1,984
<b>(B) 負債</b>	<b>1,429,378</b>	<b>1,330,621</b>	<b>1,206,726</b>	<b>1,207,947</b>	<b>1,212,321</b>	<b>1,204,065</b>
未払収益分配金	1,302,351	1,209,959	1,105,912	1,110,447	1,114,964	1,110,448
未払信託報酬	126,177	118,965	98,471	94,584	93,881	89,571
その他未払費用	850	1,697	2,343	2,916	3,476	4,046
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>118,564,912</b>	<b>103,460,745</b>	<b>93,122,103</b>	<b>93,436,382</b>	<b>87,603,202</b>	<b>87,268,013</b>
元本	186,050,155	172,851,368	157,987,448	158,635,338	159,280,689	158,635,513
次期繰越損益金	△ 67,485,243	△ 69,390,623	△ 64,865,345	△ 65,198,956	△ 71,677,487	△ 71,367,500
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>186,050,155口</b>	<b>172,851,368口</b>	<b>157,987,448口</b>	<b>158,635,338口</b>	<b>159,280,689口</b>	<b>158,635,513口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	6,373円	5,986円	5,894円	5,890円	5,500円	5,501円

\* 第66期末における元本額は190,120,717円、当作成期間（第67期～第72期）中における追加設定元本額は4,121,116円、同解約元本額は35,606,320円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は5,501円です。

\* 第72期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は71,367,500円です。



■損益の状況

第67期	自2018年3月28日	至2018年4月27日	第69期	自2018年5月29日	至2018年6月27日	第71期	自2018年7月28日	至2018年8月27日
第68期	自2018年4月28日	至2018年5月28日	第70期	自2018年6月28日	至2018年7月27日	第72期	自2018年8月28日	至2018年9月27日
項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期		
(A) 配当等収益	896,561円	866,352円	813,526円	888,418円	825,919円	885,349円		
受取配当金	896,599	866,372	813,528	888,422	825,963	885,384		
支払利息	△ 38	△ 20	△ 2	△ 4	△ 44	△ 35		
(B) 有価証券売買損益	323,063	△ 6,229,273	△ 1,050,000	249,505	△ 5,829,580	334,939		
売買益	337,845	352,703	50,183	254,604	301	359,993		
売買損	△ 14,782	△ 6,581,976	△ 1,100,183	△ 5,099	△ 5,829,881	△ 25,054		
(C) 信託報酬等	△ 127,038	△ 119,864	△ 99,241	△ 95,282	△ 94,539	△ 90,175		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,092,586	△ 5,482,785	△ 335,715	1,042,641	△ 5,098,200	1,130,113		
(E) 前期繰越損益金	△ 67,966,051	△ 63,104,923	△ 63,525,924	△ 64,967,551	△ 65,028,800	△ 70,645,923		
(F) 追加信託差損益金	690,573	407,044	102,206	△ 163,599	△ 435,523	△ 741,242		
(配当等相当額)	( 13,381,578)	( 12,570,110)	( 11,630,972)	( 11,813,969)	( 11,998,263)	( 12,089,041)		
(売買損益相当額)	(△ 12,691,005)	(△ 12,163,066)	(△ 11,528,766)	(△ 11,977,568)	(△ 12,433,786)	(△ 12,830,283)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 66,182,892	△ 68,180,664	△ 63,759,433	△ 64,088,509	△ 70,562,523	△ 70,257,052		
(H) 収益分配金	△ 1,302,351	△ 1,209,959	△ 1,105,912	△ 1,110,447	△ 1,114,964	△ 1,110,448		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 67,485,243	△ 69,390,623	△ 64,865,345	△ 65,198,956	△ 71,677,487	△ 71,367,500		
追加信託差損益金	690,573	407,044	102,206	△ 163,599	△ 435,523	△ 741,242		
(配当等相当額)	( 13,381,578)	( 12,570,110)	( 11,630,972)	( 11,813,969)	( 11,998,263)	( 12,089,041)		
(売買損益相当額)	(△ 12,691,005)	(△ 12,163,066)	(△ 11,528,766)	(△ 11,977,568)	(△ 12,433,786)	(△ 12,830,283)		
分配準備積立金	40,107,037	36,660,419	32,974,633	32,678,217	32,291,338	31,730,654		
繰越損益金	△ 108,282,853	△ 106,458,086	△ 97,942,184	△ 97,713,574	△ 103,533,302	△ 102,356,912		

(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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	803,175円	746,488円	714,285円	814,031円	731,380円	819,927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	13,381,578	12,570,110	11,630,972	11,813,969	11,998,263	12,089,041
(d) 分配準備積立金	40,606,213	37,123,890	33,366,260	32,974,633	32,674,922	32,021,175
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	54,790,966	50,440,488	45,711,517	45,602,633	45,404,565	44,930,143
(f) 分配金	1,302,351	1,209,959	1,105,912	1,110,447	1,114,964	1,110,448
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	53,488,615	49,230,529	44,605,605	44,492,186	44,289,601	43,819,695
(h) 受益権総口数	186,050,155□	172,851,368□	157,987,448□	158,635,338□	159,280,689□	158,635,513□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
(単 価)	(6, 373円)	(5, 986円)	(5, 894円)	(5, 890円)	(5, 500円)	(5, 501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）2018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  
2018年2月28日

**資産**

投資資産の評価額（簿価 \$27,192,723）	\$ 27,285,425
現金	568
外国為替先渡契約による評価益	394,652
未収：	
売却済みの投資	148,213
売却済みの投資（繰延受渡）	563,896
利息	75,761
スワップ契約に係る未収変動証拠金	53,957
<b>資産合計</b>	<b>28,522,472</b>

**負債**

外国為替先渡契約による評価損	4,801
先物取引に係る未払変動証拠金	18,974
未払：	
購入済みの投資	150,000
購入済みの投資（繰延受渡）	5,827,473
償還済み受益証券	46,858
専門家報酬	59,304
保管会社報酬	34,936
運用会社報酬	19,985
会計および管理会社報酬	14,703
名義書換代理人報酬	800
為替取引執行会社報酬	566

為替運用会社報酬	141
その他負債	928
<b>負債合計</b>	<b>6,179,469</b>

**純資産** \$ 22,343,003

**純資産**

通貨セレクトクラス	\$ 1,164,147
通貨分散／N1クラス	131,285
円ヘッジクラス	10,391,954
円ヘッジ／N1クラス	5,659,544
ノンヘッジクラス	2,571,259
ノンヘッジ／N1クラス	2,424,814
	<b>22,343,003</b>

**発行済み受益証券口数**

通貨セレクトクラス	1,868,808
通貨分散／N1クラス	156,646
円ヘッジクラス	13,015,970
円ヘッジ／N1クラス	5,662,947
ノンヘッジクラス	2,266,340
ノンヘッジ／N1クラス	2,145,033

**受益証券1口当り純資産額**

通貨セレクトクラス	\$ 0.623
通貨分散／N1クラス	\$ 0.838
円ヘッジクラス	\$ 0.798
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.999
ノンヘッジクラス	\$ 1.135
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.130

## 損益計算書

2018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 \$3,395 控除後）	\$ 559,398
配当収益（源泉徴収税 \$105,021 控除後）	245,048
<b>投資収益合計</b>	<b>804,446</b>

## 費用

運用会社報酬	132,844
保管会社報酬	109,576
専門家報酬	59,564
会計および管理会社報酬	45,001
受託会社報酬	29,544
名義書換代理人報酬	9,434
登録料	2,128
為替運用会社報酬	2,089
為替取引執行会社報酬	1,826
<b>費用合計</b>	<b>392,006</b>

## 投資純利益

412,440

## 実現益（損）および評価益（損）：

## 実現益（損）：

証券投資	(29,487)
先物取引	36,265
スワップ契約	46,050
外国為替取引および外国為替先渡契約	166,611
<b>純実現益</b>	<b>219,439</b>

## 評価益（損）の純変動：

証券投資	(18,684)
スワップ契約	719
先物取引	31,325
外国為替換算および外国為替先渡契約	351,878
<b>評価益（損）の純変動</b>	<b>365,238</b>

## 純実現・純評価益

584,677

## 運用による純資産の純増

\$ 997,117

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  
2018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 (78.4%)				HSBC Holdings PLC (a), (b), (c)		
		オーストラリア (0.5%)				6.00% due 2049/12/31		122,580
		社債 (0.5%)			USD	120,000		122,580
		Westpac Banking Corp. (a), (b), (c)						122,580
USD	115,000	5.00% due 2049/12/31		\$ 109,947				122,580
		社債合計		109,947		英国合計 (簿価 \$120,000)		
		オーストラリア合計 (簿価 \$115,000)		109,947		米国 (74.9%)		
		ブラジル (0.3%)				資産担保証券 (19.9%)		
		社債 (0.3%)			USD	228,680		223,260
		Vale Overseas, Ltd.				Accredited Mortgage Loan Trust Series 2006-1 Class A 4 (a), (b)		
USD	55,000	6.25% due 2026/8/10		62,024		1.90% due 2036/4/25		223,260
		社債合計		62,024	USD	49,324		49,187
		ブラジル合計 (簿価 \$62,285)		62,024		1.53% due 2020/3/16		49,187
		フランス (0.4%)				Capital One Multi-Asset Execution Trust Series 2014-A 4 Class A 4 (b)		
		社債 (0.4%)			USD	240,000		240,640
		BNP Paribas S. A.				1.95% due 2022/6/15		240,640
USD	85,000	2.38% due 2020/5/21		83,985		Capital One Multi-Asset Execution Trust Series 2015-A 1 Class A 1		
		社債合計		83,985	USD	60,000		59,993
		フランス合計 (簿価 \$84,174)		83,985		1.39% due 2021/1/15		59,993
		メキシコ (0.8%)				Capital One Multi-Asset Execution Trust Series 2016-A 1 Class A 1 (b)		
		社債 (0.8%)			USD	40,000		40,140
		Grupo Bimbo SAB de CV (a)				2.04% due 2022/2/15		40,140
USD	100,000	4.70% due 2047/11/10		95,750		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC 5 Class M 1 (a), (b)		
		Petroleos Mexicanos (d)			USD	280,000		279,357
USD	80,000	6.50% due 2027/3/13		85,510		2.10% due 2035/10/25		279,357
		社債合計		181,260		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC 1 Class A 4 (a), (b)		
		メキシコ合計 (簿価 \$183,958)		181,260	USD	415,000		409,852
		スペイン (1.0%)				1.93% due 2036/1/25		409,852
		社債 (1.0%)				Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC 1 Class A 4 (a), (b)		
USD	75,000	3.80% due 2028/2/23		72,076	USD	415,000		409,148
		Telefonica Emisiones SAU				1.86% due 2036/5/25		409,148
USD	150,000	4.90% due 2048/3/6		150,593		Chase Issuance Trust Series 2016-A 2 Class A		
		社債合計		222,669	USD	200,000		196,985
		スペイン合計 (簿価 \$225,366)		222,669		1.37% due 2021/6/15		196,985
		英国 (0.5%)				COMM Mortgage Trust Series 2013-LC 6 Class XB (b), (d)		
		社債 (0.5%)						

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 4,000,000	0.37% due 2046/1/10 COMM Mortgage Trust Series 2014-CR17 Class XA (b)		71,840		JP Morgan Mortgage Acquisition Trust Series 2007-CH1 Class MV 2 (a), (b)		
USD 1,485,118	1.12% due 2047/5/10 COMM Mortgage Trust Series 2014-UBS3 Class XA (b)		66,298	USD 115,000	1.90% due 2036/11/25 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2014-C16 Class XA (b)		113,861
USD 1,245,953	1.30% due 2047/6/10 CWABS Asset-Backed Certificates Trust Series 2005-AB1 Class M1 (a), (b)		63,228	USD 1,529,030	1.16% due 2047/6/15 Navient Student Loan Trust Series 2016-6 Class A1 (a), (b), (d)		69,248
USD 106,417	2.25% due 2035/8/25 Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2017-DNA2 Class M2 (a), (b)		106,133	USD 40,852	2.10% due 2066/3/25 Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-WCH1 Class M4 (a), (b)		40,956
USD 250,000	5.07% due 2029/10/25 Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Series 2017-C03 Class 1M2 (a), (b)		274,103	USD 303,000	2.87% due 2036/1/25 RAAC Trust Series 2006-SP2 Class M1 (a), (b)		304,598
USD 110,000	4.62% due 2029/10/25 Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Series 2017-C05 Class 1M2 (a), (b)		117,485	USD 200,000	1.96% due 2036/2/25 RAMP Trust Series 2005-RZ2 Class M4 (a), (b)		198,621
USD 75,000	3.82% due 2030/1/25 GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA (b)		76,341	USD 230,000	2.18% due 2035/5/25 Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF4 Class M4 (a), (b)		229,772
USD 1,452,559	1.11% due 2047/1/10 GSAA Home Equity Trust Series 2005-5 Class B1 (a), (b)		64,823	USD 350,000	2.20% due 2035/11/25 Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM1 Class A4 (a), (b)		351,977
USD 90,000	3.35% due 2035/2/25 Home Equity Asset Trust Series 2005-1 Class M5 (a), (b)		84,941	USD 100,033	1.78% due 2036/4/25 Toyota Auto Receivables Owner Trust Series 2017-B Class A2A (a)		99,662
USD 65,000	2.72% due 2035/5/25 HSI Asset Securitization Corp. Trust Series 2006-OPT1 Class M1 (a), (b)		63,195	USD 92,516	1.46% due 2020/1/15		92,198
USD 50,000	1.98% due 2035/12/25		49,484		<b>資産担保証券合計</b>		<b>4,447,326</b>
					<b>社債 (15.7%)</b>		
				USD 60,000	4.90% due 2046/11/30 AbbVie, Inc. (a)		64,523
				USD 70,000	4.70% due 2045/5/14 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. (a)		72,227

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	45,000	4.70% due 2036/2/1 Apple, Inc. (a)		47,289	USD	65,000	4.02% due 2038/10/31 (a), (b)		62,811
USD	70,000	4.65% due 2046/2/23 AT&T, Inc. (a)		76,353	USD	60,000	5.15% due 2045/5/22 Hess Corp. (a)		64,724
USD	75,000	4.75% due 2046/5/15		71,059	USD	55,000	4.30% due 2027/4/1 Hewlett Packard Enterprise Co. (a)		53,839
USD	110,000	5.45% due 2047/3/1 Bank of America Corp.		114,596	USD	70,000	3.60% due 2020/10/15		70,804
USD	75,000	3.95% due 2025/4/21 BAT Capital Corp. (a), (d)		74,881	USD	95,000	4.90% due 2025/10/15 JPMorgan Chase & Co. (a), (b)		98,475
USD	105,000	4.54% due 2047/8/15 Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance, Ltd. (a)		102,125	USD	55,000	3.88% due 2038/7/24		53,101
USD	20,000	3.50% due 2028/1/15		18,464	USD	55,000	3.90% due 2049/1/23 Kinder Morgan, Inc. (a)		51,761
USD	125,000	3.88% due 2027/1/15 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (a)		119,852	USD	85,000	5.00% due 2021/2/15 (d)		88,684
USD	165,000	4.91% due 2025/7/23		169,620	USD	90,000	5.55% due 2045/6/1 Kroger Co. (a)		94,759
USD	30,000	5.38% due 2047/5/1		29,695	USD	15,000	4.45% due 2047/2/1 Microsoft Corp. (a)		14,113
USD	65,000	6.48% due 2045/10/23 Dell International LLC / EMC Corp. (a), (d)		73,223	USD	55,000	4.50% due 2057/2/6 Morgan Stanley (a), (b)		60,382
USD	145,000	5.45% due 2023/6/15		152,756	USD	110,000	3.77% due 2029/1/24		107,644
USD	60,000	6.02% due 2026/6/15 Discovery Communications LLC (a)		64,059	USD	60,000	5.45% due 2049/12/31 (c) MPLX LP (a)		61,350
USD	60,000	5.00% due 2037/9/20		59,901	USD	65,000	4.13% due 2027/3/1		64,502
USD	50,000	5.20% due 2047/9/20 Energy Transfer LP (a)		49,703	USD	110,000	4.70% due 2048/4/15 Noble Energy, Inc. (a)		106,587
USD	45,000	6.50% due 2042/2/1 Energy Transfer Partners LP (a), (b), (c)		49,794	USD	75,000	5.25% due 2043/11/15 Synchrony Financial (a)		79,402
USD	105,000	6.63% due 2049/12/31 EPR Properties (a)		101,062	USD	35,000	2.70% due 2020/2/3 Verizon Communications, Inc.		34,757
USD	60,000	5.75% due 2022/8/15 Ford Motor Credit Co. LLC		64,145	USD	50,000	4.13% due 2046/8/15		44,549
USD	90,000	3.20% due 2021/1/15 General Electric Co. (a), (b), (c)		89,408	USD	74,000	4.67% due 2055/3/15 Wells Fargo & Co.		69,112
USD	295,000	5.00% due 2049/12/31 Goldman Sachs Group, Inc.		291,312	USD	35,000	2.55% due 2020/12/7		34,572
USD	35,000	2.60% due 2020/4/23 (a)		34,727	<b>社債合計</b>				<b>3,511,485</b>
USD	75,000	3.69% due 2028/6/5 (a), (b)		72,975	<b>国債・機関債 (39.3%)</b>				
USD	135,000	3.81% due 2029/4/23 (a), (b)		131,808	Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA (e)				
					USD	265,000	3.00% due 2033/3/1		263,758
					USD	185,000	3.00% due 2048/3/1		179,171
					USD	80,000	3.50% due 2033/3/1		81,368
					USD	845,000	3.50% due 2048/3/1		843,933
					USD	1,100,000	4.00% due 2048/3/1		1,126,598
					USD	100,000	4.50% due 2043/3/15		104,710



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	口数	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
USD	230,000	Federal National Mortgage Association 3.00% due 2033/3/1, TBA (e)		228,967	11,000	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bond ETF		214,060
USD	745,000	3.50% due 2048/3/1, TBA (e)		743,595		<b>米国合計</b>		<b>7,710,230</b>
USD	1,340,000	4.00% due 2048/3/1, TBA (e)		1,372,322		<b>上場投資信託 (ETF) 合計</b>		<b>7,710,230</b>
USD	280,000	4.50% due 2048/3/1, TBA (e)		293,110		<b>簿価 \$7,620,609</b>		
USD	20,000	5.63% due 2037/7/15		26,602		<b>短期投資 (9.2%)</b>		
USD	170,000	U.S. Treasury Bonds 2.25% due 2046/8/15		141,777	1,500,000	<b>米国 (6.7%)</b>		
USD	195,592	U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2.38% due 2027/1/15		223,203		<b>国債・機関債 (6.7%)</b>		
USD	740,608	2.50% due 2029/1/15		874,135		U.S. Treasury Bill <sup>(1)</sup>		
USD	104,165	3.38% due 2032/4/15		139,501		zero coupon, due 2018/5/24		1,495,833
USD	251,493	3.63% due 2028/4/15		321,426		<b>国債・機関債合計</b>		<b>1,495,833</b>
USD	659,824	3.88% due 2029/4/15		875,323		<b>米国合計 (簿価 \$1,495,833)</b>		<b>1,495,833</b>
USD	395,515	U.S. Treasury Inflation Indexed Notes 0.25% due 2025/1/15		384,891	EUR 0 <sup>(2)</sup>	<b>グランド・ケイマン (0.0%)</b>		
USD	100,000	U.S. Treasury Notes 1.13% due 2019/2/28		99,047	JPY 46,634	<b>定期預金 (0.0%)</b>		
USD	385,000	1.50% due 2023/2/28		364,126	GBP 6	Brown Brothers Harriman & Co.		
USD	15,000	1.63% due 2026/2/15		13,691	CAD 54	0.58% due 2018/3/1		1
USD	80,000	2.13% due 2021/12/31		78,753	AUD 912	0.31% due 2018/3/1		437
USD	5,000	2.25% due 2027/2/15		4,750	NZD 55	0.23% due 2018/3/1		8
		<b>国債・機関債合計</b>		<b>8,784,757</b>	ZAR 1,419	0.55% due 2018/3/1		42
		<b>米国合計 (簿価 \$16,732,169)</b>		<b>16,743,568</b>		0.63% due 2018/3/1		710
		<b>債券合計 (簿価 \$17,522,952)</b>		<b>17,526,033</b>		0.90% due 2018/3/1		40
<b>口数</b>		<b>上場投資信託 (ETF) (34.5%)</b>				5.70% due 2018/3/1		120
19,420		米国 (34.5%)				<b>定期預金合計</b>		<b>1,358</b>
18,900		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		1,673,616		<b>グランド・ケイマン合計 (簿価 \$1,358)</b>		<b>1,358</b>
50,510		iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		2,127,006		<b>スウェーデン (2.5%)</b>		
67,851		SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF		1,828,967		<b>定期預金 (2.5%)</b>		
		SPDR Bloomberg Barclays Short Term High Yield Bond ETF		1,866,581		Skandinaviska Enskilda Banken AB		
					USD 551,971	0.78% due 2018/3/1		551,971
						<b>定期預金合計</b>		<b>551,971</b>
						<b>スウェーデン合計 (簿価 \$551,971)</b>		<b>551,971</b>
						<b>短期投資合計 (簿価 \$2,049,162)</b>		<b>2,049,162</b>
						<b>投資総額 (簿価 \$27,192,723)</b>	122.1%	\$ 27,285,425
						<b>現金および他の資産を超過する負債</b>	(22.1)	(4,942,422)
						<b>純資産</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ 22,343,003</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）

- (1) この証券のすべてもしくは一部が2018年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。  
 (2) 0.5未満

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

用語集：

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

- (a) 償還条項付き証券。  
 (b) 2018年2月28日時点の変動金利証券。  
 (c) 永久債。  
 (d) 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。  
 (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。

2018年2月28日時点で、以下の先物取引によりブローカーに対し現金\$1,013の未払金があります。

2018年2月28日時点の先物取引（純資産の-0.1%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Long	Brazil Real April Futures	2018年3月	4	\$ 840
Short	Euro-OAT March Futures	2018年3月	(4)	(5,086)
Long	Mexican Peso March Futures	2018年3月	9	4,591
Short	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2018年6月	(21)	(4,248)
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2018年6月	(11)	(5,823)
Long	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2018年6月	2	281
Short	U. S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	2018年6月	(8)	(8,516)
				\$ (17,961)

2018年2月28日時点で、以下の中央清算対象スワップ契約によりブローカーに対し現金\$36,700の未収金があります。

2018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・スワップ契約（純資産の0.0%）

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	Goldman Sachs Group, Inc.	218,250	Sell	CDX. EM. 28 Index	1.000%	1.41%	2022/12/20	\$ 7,822

2018年2月28日時点の中央清算対象の金利スワップ契約（純資産の0.0%）

通貨	取引相手	想定元本	指標金利	受取 / (支払)	満期日	評価益 / (損)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	130,000	3-Month USD-LIBOR	Receive, 2.426%	2027/12/7	\$ 4,808
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	130,000	3-Month USD-LIBOR	Receive, 2.432%	2027/12/7	4,627
						\$ 9,435

2018年2月28日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

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)
CNY	Citibank N. A.	1,199,958	2018/3/13	USD	190,270	\$ —	\$ (874)	\$ (874)
IDR	Citibank N. A.	2,591,624,948	2018/3/13	USD	190,576	—	(2,219)	(2,219)
INR	Citibank N. A.	12,910,405	2018/3/13	USD	199,618	—	(1,708)	(1,708)
MXN	Citibank N. A.	3,639,847	2018/3/13	USD	192,550	17	—	17
RUB	Citibank N. A.	11,014,368	2018/3/13	USD	191,209	4,106	—	4,106
TRY	Citibank N. A.	806,402	2018/3/13	USD	211,117	22	—	22
						\$ 4,145	\$ (4,801)	\$ (656)

2018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1.1%）

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.	1,112,135,733	2018/3/13	USD	10,174,837	\$ 254,801	\$ —	\$ 254,801

2018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0.6%）

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.	600,500,141	2018/3/13	USD	5,495,801	\$ 135,706	\$ —	\$ 135,706

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
CAD	—	カナダ・ドル
CNY	—	人民元
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（2017年12月11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72期の決算日（2018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

(2018年3月28日から2018年9月27日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
757 国庫短期証券 2018/8/13	50,000		
731 国庫短期証券 2018/7/10	40,000		

(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

2018年9月27日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## 運用報告書 第6期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第6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

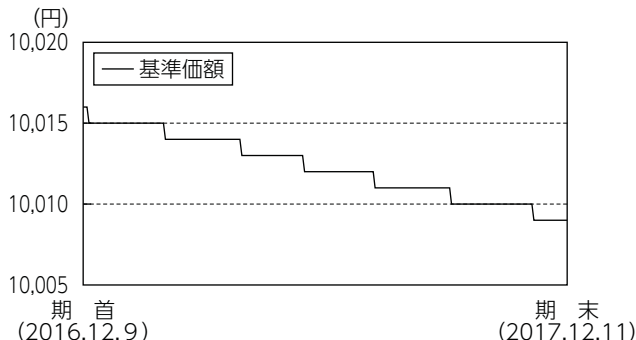
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## ■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 率
	騰 落 率	組 入 比 率	
(期首)2016年12月9日	円 10,016	% -	% 28.2
12月末	10,015	△0.0	-
2017年1月1月末	10,015	△0.0	31.1
2月末	10,014	△0.0	25.3
3月末	10,014	△0.0	-
4月末	10,013	△0.0	35.3
5月末	10,012	△0.0	5.1
6月末	10,012	△0.0	0.6
7月末	10,011	△0.0	0.1
8月末	10,011	△0.0	-
9月末	10,010	△0.1	-
10月末	10,010	△0.1	-
11月末	10,009	△0.1	-
(期末)2017年12月11日	10,009	△0.1	-

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

## 《運用経過》

### ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

期首：10,016円 期末：10,009円 騰落率：△0.1%

#### 【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

#### ○国内短期金融市場

期首より、日銀は「長短金利操作付き量の・質的金融緩和」を維持しました。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マイナス圏で推移しました。

### ◆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、安定的な運用を行ないます。

### ◆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は四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	33,310,870	(36,270,000)

(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) ( )内は償還による減少分、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

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
645	国庫短期証券 2017/2/20		4,280,100
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
652	国庫短期証券 2017/3/27		2,530,020
642	国庫短期証券 2017/2/6		2,410,036
644	国庫短期証券 2017/5/12		2,070,088
651	国庫短期証券 2017/3/21		1,970,049
660	国庫短期証券 2017/5/1		1,450,027
638	国庫短期証券 2017/1/16		1,270,010

(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

当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

2017年12月11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	17,415,714	100.0
投資信託財産総額	17,415,714	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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,415,714,754円
コール・ローン等	17,415,714,754
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	17,415,714,754
元本	17,399,953,390
次期繰越損益金	15,761,364
(D) 受益権総口数	17,399,953,390口
1万口当り基準価額(C / D)	10,009円

\* 期首における元本額は10,476,400,958円、当期中における追加設定元本額は9,625,428,641円、同解約元本額は2,701,876,209円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ債券コア戦略ファンド(為替ヘッジあり) 999円、ダイワ債券コア戦略ファンド(為替ヘッジなし) 999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム(毎月分配型) 219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム(年2回決算型) 24,953円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム(毎月分配型) 848,389円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム(年2回決算型) 66,873円、ダイワ米国株主還元株ファンド36,730,213円、ダイワ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/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) -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、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32,460,107円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 3-858,588,190円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 6-3,325,620,751円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 7-828,595,357円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 4-3,326,673,327円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト12 Ver 2-549,443,563円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド-シフト11 Ver 5-2,095,808,384円、ダイワ円債セレクト マネーコース808,108,471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) 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、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型) -シフト11-3,536,610,361円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型) -シフト12-679,321,043円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド(限定追加型) -シフト13-1,287,713,056円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,009円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 8,299,426円
受取利息	△ 922,829
支払利息	△ 7,376,597
(B) 有価証券売買損益	△ 2,491
売買損	△ 2,491
(C) その他費用	△ 174,287
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 8,476,204
(E) 前期繰越損益金	16,325,703
(F) 解約差損益金	△ 3,147,995
(G) 追加信託差損益金	11,059,860
(H) 合計(D + E + F + G)	15,761,364
次期繰越損益金(H)	15,761,364

(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。