

# 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91期 (決算日 2020年4月27日)  
第92期 (決算日 2020年5月27日)  
第93期 (決算日 2020年6月29日)  
第94期 (決算日 2020年7月27日)  
第95期 (決算日 2020年8月27日)  
第96期 (決算日 2020年9月28日)

(作成対象期間 2020年3月28日～2020年9月28日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券   |   |
| 信託期間   | 10年間 (2012年9月28日～2022年9月27日)  |   |
| 運用方針   | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。  |   |
| 主要投資対象 | 日本円コース (毎月分配型)  | イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド (円ヘッジクラス)」の受益証券 (円建)<br>ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券   |
|        | 通貨セレクトコース (毎月分配型)   | イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド (通貨セレクトクラス)」の受益証券 (円建)<br>ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券 |
| 組入制限   | 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。  |   |
| 分配方針   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。 |   |

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

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

(5743)  
(5744)

## 日本円コース (毎月分配型)

## 最近30期の運用実績

| 決算期                | 基準価額  |               |               | ブルームバーグ・パークレイズ・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス (米ドルベース) |               | 公社債<br>組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------------------|-------|---------------|---------------|---|---------------|-------------|----------------------|-----------|
|                    | (分配落) | 税込<br>分配<br>金 | 期中<br>騰落<br>率 | (参考指数)  | 期中<br>騰落<br>率 |             |                      |           |
|                    | 円     | 円             | %             |   | %             | %           | %                    | 百万円       |
| 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        |
| 73期末 (2018年10月29日) | 8,687 | 10            | △ 1.6         | 10,906  | △ 0.3         | —           | 99.3                 | 29        |
| 74期末 (2018年11月27日) | 8,559 | 10            | △ 1.4         | 10,903  | △ 0.0         | —           | 98.5                 | 27        |
| 75期末 (2018年12月27日) | 8,461 | 10            | △ 1.0         | 11,065  | 1.5           | —           | 98.6                 | 27        |
| 76期末 (2019年1月28日)  | 8,613 | 10            | 1.9           | 11,154  | 0.8           | —           | 98.8                 | 27        |
| 77期末 (2019年2月27日)  | 8,684 | 10            | 0.9           | 11,271  | 1.0           | —           | 99.0                 | 28        |
| 78期末 (2019年3月27日)  | 8,710 | 10            | 0.4           | 11,444  | 1.5           | —           | 98.8                 | 27        |
| 79期末 (2019年5月7日)   | 8,728 | 10            | 0.3           | 11,461  | 0.2           | —           | 98.4                 | 27        |
| 80期末 (2019年5月27日)  | 8,653 | 10            | △ 0.7         | 11,549  | 0.8           | —           | 88.7                 | 27        |
| 81期末 (2019年6月27日)  | 8,732 | 10            | 1.0           | 11,764  | 1.9           | —           | 99.4                 | 24        |
| 82期末 (2019年7月29日)  | 8,729 | 10            | 0.1           | 11,800  | 0.3           | —           | 98.8                 | 24        |
| 83期末 (2019年8月27日)  | 8,707 | 10            | △ 0.1         | 12,094  | 2.5           | —           | 98.9                 | 24        |
| 84期末 (2019年9月27日)  | 8,669 | 10            | △ 0.3         | 12,056  | △ 0.3         | —           | 99.1                 | 24        |
| 85期末 (2019年10月28日) | 8,650 | 10            | △ 0.1         | 12,031  | △ 0.2         | —           | 99.2                 | 24        |
| 86期末 (2019年11月27日) | 8,635 | 10            | △ 0.1         | 12,114  | 0.7           | —           | 99.4                 | 24        |
| 87期末 (2019年12月27日) | 8,672 | 10            | 0.5           | 12,083  | △ 0.3         | —           | 99.4                 | 22        |
| 88期末 (2020年1月27日)  | 8,672 | 10            | 0.1           | 12,249  | 1.4           | —           | 99.1                 | 22        |
| 89期末 (2020年2月27日)  | 8,608 | 10            | △ 0.6         | 12,463  | 1.8           | —           | 97.9                 | 21        |
| 90期末 (2020年3月27日)  | 7,361 | 10            | △ 14.4        | 12,361  | △ 0.8         | —           | 97.6                 | 18        |
| 91期末 (2020年4月27日)  | 7,888 | 10            | 7.3           | 12,695  | 2.7           | —           | 98.0                 | 20        |
| 92期末 (2020年5月27日)  | 8,081 | 10            | 2.6           | 12,712  | 0.1           | —           | 97.7                 | 20        |
| 93期末 (2020年6月29日)  | 8,201 | 10            | 1.6           | 12,834  | 1.0           | —           | 97.9                 | 20        |
| 94期末 (2020年7月27日)  | 8,389 | 10            | 2.4           | 12,986  | 1.2           | —           | 98.0                 | 21        |
| 95期末 (2020年8月27日)  | 8,388 | 10            | 0.1           | 12,922  | △ 0.5         | —           | 98.2                 | 21        |
| 96期末 (2020年9月28日)  | 8,245 | 10            | △ 1.6         | 12,918  | △ 0.0         | —           | 98.3                 | 21        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

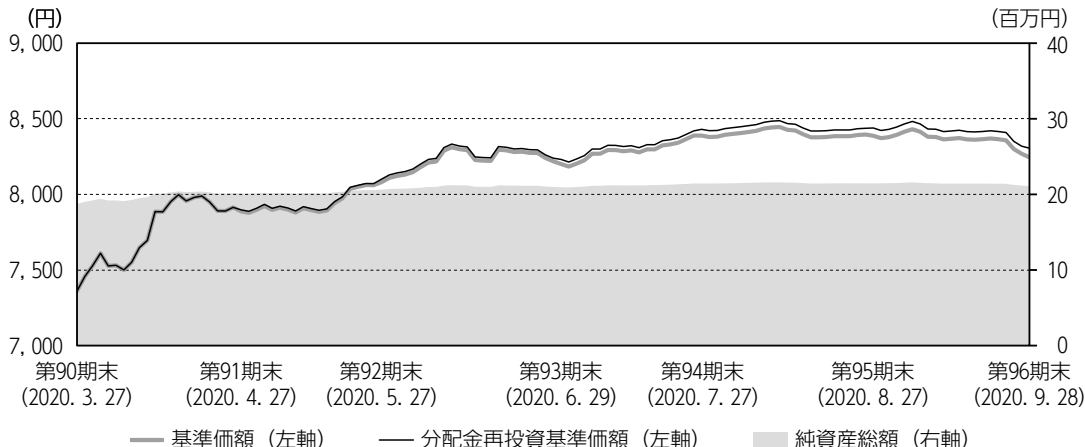
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

### 基準価額・騰落率

第91期首：7,361円

第96期末：8,245円（既払分配金60円）

騰落率：12.8%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行う運用をした結果、保有債券価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）

|      | 年 月 日           | 基 準 価 額 |       | ブルームバーグ・パークレイズ・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス（米ドルベース） |       | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|------|-----------------|---------|-------|--|-------|------------------|-------------------------------|
|      |                 | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)   | 騰 落 率 |                  |                               |
| 第91期 | (期首) 2020年3月27日 | 7,361   | —     | 12,361   | —     | —                | 97.6                          |
|      | 3月末             | 7,528   | 2.3   | 12,484   | 1.0   | —                | 97.6                          |
|      | (期末) 2020年4月27日 | 7,898   | 7.3   | 12,695   | 2.7   | —                | 98.0                          |
| 第92期 | (期首) 2020年4月27日 | 7,888   | —     | 12,695   | —     | —                | 98.0                          |
|      | 4月末             | 7,898   | 0.1   | 12,692   | △ 0.0 | —                | 97.9                          |
|      | (期末) 2020年5月27日 | 8,091   | 2.6   | 12,712   | 0.1   | —                | 97.7                          |
| 第93期 | (期首) 2020年5月27日 | 8,081   | —     | 12,712   | —     | —                | 97.7                          |
|      | 5月末             | 8,122   | 0.5   | 12,713   | 0.0   | —                | 97.6                          |
|      | (期末) 2020年6月29日 | 8,211   | 1.6   | 12,834   | 1.0   | —                | 97.9                          |
| 第94期 | (期首) 2020年6月29日 | 8,201   | —     | 12,834   | —     | —                | 97.9                          |
|      | 6月末             | 8,184   | △ 0.2 | 12,834   | 0.0   | —                | 97.8                          |
|      | (期末) 2020年7月27日 | 8,399   | 2.4   | 12,986   | 1.2   | —                | 98.0                          |
| 第95期 | (期首) 2020年7月27日 | 8,389   | —     | 12,986   | —     | —                | 98.0                          |
|      | 7月末             | 8,400   | 0.1   | 13,019   | 0.2   | —                | 98.0                          |
|      | (期末) 2020年8月27日 | 8,398   | 0.1   | 12,922   | △ 0.5 | —                | 98.2                          |
| 第96期 | (期首) 2020年8月27日 | 8,388   | —     | 12,922   | —     | —                | 98.2                          |
|      | 8月末             | 8,379   | △ 0.1 | 12,890   | △ 0.3 | —                | 98.1                          |
|      | (期末) 2020年9月28日 | 8,255   | △ 1.6 | 12,918   | △ 0.0 | —                | 98.3                          |

(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

（2020. 3. 28 ～ 2020. 9. 28）

## ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首から2020年7月下旬にかけて一時的に急上昇する局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことを受けて、世界経済への懸念とともに投資家心理の悪化から安全資産である米国債券が買われ、金利は低下基調となりました。その後8月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念が後退したほか、良好な経済指標や国債の発行増加の影響などもあり、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

## ■短期金利市況

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

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

## ■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことにより、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

## ■ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

(2020. 3. 28 ~ 2020. 9. 28)

### 当ファンド

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

### ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

米ドル建ての複数種類の債券等に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。債券種別では、投資適格社債や政府系MBS（不動産担保証券）の組入比率を相対的に高位としました。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

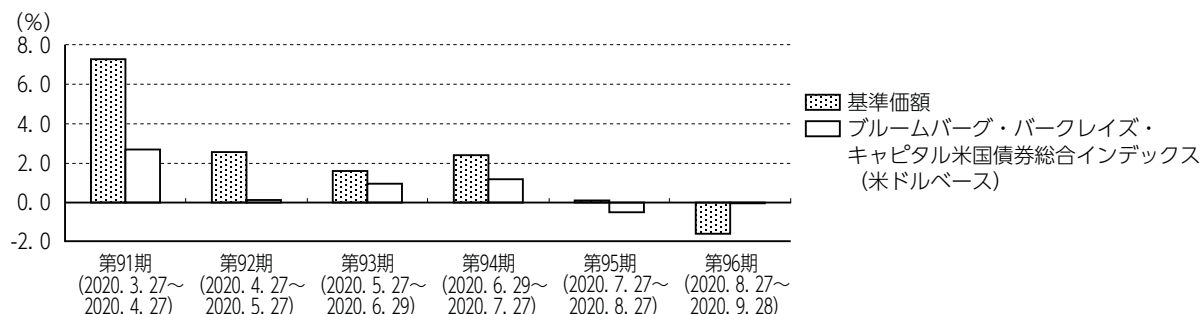
### ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目            | 第91期                      | 第92期                      | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      | 第96期                      |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2020年3月28日<br>～2020年4月27日 | 2020年4月28日<br>～2020年5月27日 | 2020年5月28日<br>～2020年6月29日 | 2020年6月30日<br>～2020年7月27日 | 2020年7月28日<br>～2020年8月27日 | 2020年8月28日<br>～2020年9月28日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        |
| 対基準価額比率 (%)    | 0.13                      | 0.12                      | 0.12                      | 0.12                      | 0.12                      | 0.12                      |
| 当期の収益 (円)      | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 9                         | 9                         |
| 当期の収益以外 (円)    | —                         | —                         | —                         | —                         | 0                         | 0                         |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 856                       | 869                       | 880                       | 888                       | 888                       | 888                       |

(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91期     | 第92期     | 第93期     | 第94期     | 第95期     | 第96期     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 27.58円 | ✓ 23.00円 | ✓ 21.30円 | ✓ 17.98円 | ✓ 9.82円  | ✓ 9.59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             | 83.32    | 83.93    | 84.70    | 85.31    | 86.06    | 86.66    |
| (d) 分配準備積立金           | 755.41   | 772.38   | 784.61   | 795.31   | ✓ 802.54 | ✓ 801.77 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 866.32   | 879.32   | 890.62   | 898.61   | 898.43   | 898.03   |
| (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)   | 856.32   | 869.32   | 880.63   | 888.61   | 888.43   | 888.03   |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に保つことにより、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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



## 1 万口当りの費用の明細

| 項 目           | 第91期～第96期<br>(2020. 3. 28～2020. 9. 28) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--|---------|---|
|               | 金 額                                    | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 51円                                    | 0.628%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は8,169円です。                       |
| （投 信 会 社）     | (16)                                   | (0.195) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| （販 売 会 社）     | (34)                                   | (0.417) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| （受 託 会 社）     | (1)                                    | (0.016) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価  |
| 売 買 委 託 手 数 料 | —                                      | —       | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —                                      | —       | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用     | 0                                      | 0.003   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数   |
| （ 監 査 費 用 ）   | (0)                                    | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用   |
| （ そ の 他 ）     | (0)                                    | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 52                                     | 0.631   |   |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

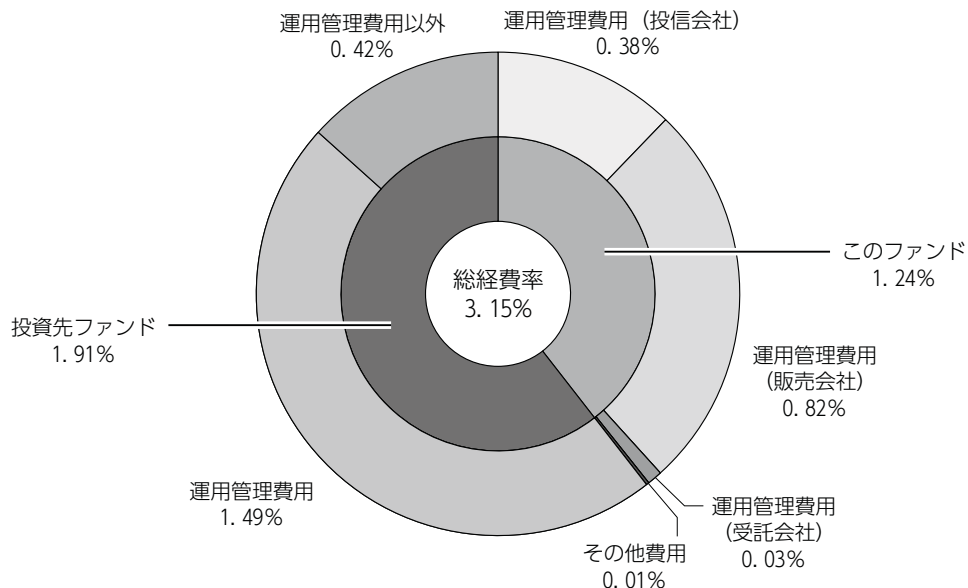
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.15%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 ( ① + ② + ③ )   | 3.15% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.24% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 1.49% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.42% |

(注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2020年3月28日から2020年9月28日まで)

| 決算期     | 第 91 期 ～ 第 96 期 |     |         |     |
|---------|-----------------|-----|---------|-----|
|         | 買 付             |     | 売 付     |     |
|         | □ 数             | 金 額 | □ 数     | 金 額 |
|         | 千口              | 千円  | 千口      | 千円  |
| 外国（邦貨建） | 4.34943         | 334 | 1.32261 | 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

(2020年3月28日から2020年9月28日まで)

| 第 91 期 ～ 第 96 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<br>JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島) | 1.32261 | 100 | 75   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名  | 第 96 期 末  |        |      |
|--|-----------|--------|------|
|  | □ 数       | 評 価 額  | 比 率  |
|  | 千口        | 千円     | %    |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>NB STRATEGIC INCOME<br>FUND JPY HEDGED CLASS | 267.57785 | 20,756 | 98.3 |

(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。

(2) 親投資信託残高

| 種 類                 | 第90期末 | 第 96 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

2020年9月28日現在

| 項 目                 | 第 96 期 末 |       |
|---------------------|----------|-------|
|                     | 評 価 額    | 比 率   |
|                     | 千円       | %     |
| 投資信託受益証券            | 20,756   | 98.1  |
| 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        | 405      | 1.9   |
| 投資信託財産総額            | 21,163   | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月27日)、(2020年5月27日)、(2020年6月29日)、(2020年7月27日)、(2020年8月27日)、(2020年9月28日) 現在

| 項 目                       | 第91期末              | 第92期末              | 第93期末              | 第94期末              | 第95期末              | 第96期末              |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) 資産</b>             | <b>20,160,200円</b> | <b>20,668,726円</b> | <b>21,000,333円</b> | <b>21,492,660円</b> | <b>21,514,049円</b> | <b>21,163,746円</b> |
| コール・ローン等                  | 453,070            | 522,790            | 496,933            | 463,796            | 438,174            | 405,923            |
| 投資信託受益証券 (評価額)            | 19,705,588         | 20,144,394         | 20,501,858         | 21,027,322         | 21,074,333         | 20,756,281         |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額) | 1,542              | 1,542              | 1,542              | 1,542              | 1,542              | 1,542              |
| <b>(B) 負債</b>             | <b>46,452</b>      | <b>46,439</b>      | <b>49,508</b>      | <b>46,278</b>      | <b>48,884</b>      | <b>49,682</b>      |
| 未払収益分配金                   | 25,500             | 25,520             | 25,545             | 25,565             | 25,589             | 25,608             |
| 未払信託報酬                    | 20,828             | 20,675             | 23,587             | 20,225             | 22,683             | 23,331             |
| その他未払費用                   | 124                | 244                | 376                | 488                | 612                | 743                |
| <b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>  | <b>20,113,748</b>  | <b>20,622,287</b>  | <b>20,950,825</b>  | <b>21,446,382</b>  | <b>21,465,165</b>  | <b>21,114,064</b>  |
| 元本                        | 25,500,336         | 25,520,683         | 25,545,732         | 25,565,238         | 25,589,275         | 25,608,397         |
| 次期繰越損益金                   | △ 5,386,588        | △ 4,898,396        | △ 4,594,907        | △ 4,118,856        | △ 4,124,110        | △ 4,494,333        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>         | <b>25,500,336口</b> | <b>25,520,683口</b> | <b>25,545,732口</b> | <b>25,565,238口</b> | <b>25,589,275口</b> | <b>25,608,397口</b> |
| 1万口当り基準価額 (C/D)           | 7,888円             | 8,081円             | 8,201円             | 8,389円             | 8,388円             | 8,245円             |

\* 第90期末における元本額は25,483,742円、当作成期間 (第91期～第96期) 中における追加設定元本額は129,709円、同解約元本額は5,054円です。

\* 第96期末の計算口数当りの純資産額は8,245円です。

\* 第96期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,494,333円です。

■損益の状況

第91期 自2020年3月28日 至2020年4月27日 第93期 自2020年5月28日 至2020年6月29日 第95期 自2020年7月28日 至2020年8月27日  
 第92期 自2020年4月28日 至2020年5月27日 第94期 自2020年6月30日 至2020年7月27日 第96期 自2020年8月28日 至2020年9月28日

| 項 目                          | 第91期               | 第92期               | 第93期               | 第94期               | 第95期               | 第96期               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>71,427円</b>     | <b>61,066円</b>     | <b>58,289円</b>     | <b>47,833円</b>     | <b>47,944円</b>     | <b>48,036円</b>     |
| 受取配当金                        | 71,429             | 61,066             | 58,300             | 47,834             | 47,944             | 48,054             |
| 受取利息                         | —                  | —                  | —                  | —                  | —                  | 1                  |
| 支払利息                         | △ 2                | —                  | △ 11               | △ 1                | —                  | △ 19               |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>1,318,149</b>   | <b>477,740</b>     | <b>299,164</b>     | <b>477,630</b>     | <b>△ 933</b>       | <b>△ 366,106</b>   |
| 売買益                          | 1,318,234          | 477,741            | 299,164            | 477,630            | —                  | 1                  |
| 売買損                          | △ 85               | △ 1                | —                  | —                  | △ 933              | △ 366,107          |
| <b>(C) 信託報酬等</b>             | <b>△ 20,952</b>    | <b>△ 20,796</b>    | <b>△ 23,722</b>    | <b>△ 20,337</b>    | <b>△ 22,807</b>    | <b>△ 23,462</b>    |
| <b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b> | <b>1,368,624</b>   | <b>518,010</b>     | <b>333,731</b>     | <b>505,126</b>     | <b>24,204</b>      | <b>△ 341,532</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>△ 6,532,689</b> | <b>△ 5,189,565</b> | <b>△ 4,697,075</b> | <b>△ 4,388,889</b> | <b>△ 3,909,328</b> | <b>△ 3,910,713</b> |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>          | <b>△ 197,023</b>   | <b>△ 201,321</b>   | <b>△ 206,018</b>   | <b>△ 209,528</b>   | <b>△ 213,397</b>   | <b>△ 216,480</b>   |
| (配当等相当額)                     | ( 212,471)         | ( 214,214)         | ( 216,392)         | ( 218,109)         | ( 220,246)         | ( 221,946)         |
| (売買損益相当額)                    | (△ 409,494)        | (△ 415,535)        | (△ 422,410)        | (△ 427,637)        | (△ 433,643)        | (△ 438,426)        |
| <b>(G) 合計 (D + E + F)</b>    | <b>△ 5,361,088</b> | <b>△ 4,872,876</b> | <b>△ 4,569,362</b> | <b>△ 4,093,291</b> | <b>△ 4,098,521</b> | <b>△ 4,468,725</b> |
| <b>(H) 収益分配金</b>             | <b>△ 25,500</b>    | <b>△ 25,520</b>    | <b>△ 25,545</b>    | <b>△ 25,565</b>    | <b>△ 25,589</b>    | <b>△ 25,608</b>    |
| 次期繰越損益金 (G + H)              | △ 5,386,588        | △ 4,898,396        | △ 4,594,907        | △ 4,118,856        | △ 4,124,110        | △ 4,494,333        |
| 追加信託差損益金                     | △ 197,023          | △ 201,321          | △ 206,018          | △ 209,528          | △ 213,397          | △ 216,480          |
| (配当等相当額)                     | ( 212,471)         | ( 214,214)         | ( 216,392)         | ( 218,109)         | ( 220,246)         | ( 221,946)         |
| (売買損益相当額)                    | (△ 409,494)        | (△ 415,535)        | (△ 422,410)        | (△ 427,637)        | (△ 433,643)        | (△ 438,426)        |
| 分配準備積立金                      | 1,971,177          | 2,004,367          | 2,033,242          | 2,053,659          | 2,053,207          | 2,052,173          |
| 繰越損益金                        | △ 7,160,742        | △ 6,701,442        | △ 6,422,131        | △ 5,962,987        | △ 5,963,920        | △ 6,330,026        |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程 (総額)

| 項 目                   | 第91期        | 第92期        | 第93期        | 第94期        | 第95期        | 第96期        |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 70,350円     | 58,710円     | 54,420円     | 45,982円     | 25,137円     | 24,574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             | 212,471     | 214,214     | 216,392     | 218,109     | 220,246     | 221,946     |
| (d) 分配準備積立金           | 1,926,327   | 1,971,177   | 2,004,367   | 2,033,242   | 2,053,659   | 2,053,207   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,209,148   | 2,244,101   | 2,275,179   | 2,297,333   | 2,299,042   | 2,299,727   |
| (f) 分配金               | 25,500      | 25,520      | 25,545      | 25,565      | 25,589      | 25,608      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 2,183,648   | 2,218,581   | 2,249,634   | 2,271,768   | 2,273,453   | 2,274,119   |
| (h) 受益権総口数            | 25,500,336口 | 25,520,683口 | 25,545,732口 | 25,565,238口 | 25,589,275口 | 25,608,397口 |

## 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 第91期 | 第92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 | 第96期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
|                 | 10円  | 10円  | 10円  | 10円  | 10円  | 10円  |

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

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

通貨セレクトコース (毎月分配型)

最近30期の運用実績

| 決算期                | 基準価額  |       |        | ブルームバーグ・バークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス (円換算) |       | 公社債組入比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 純資産総額 |
|--------------------|-------|-------|--------|--|-------|---------|--------------|-------|
|                    | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率  | (参考指数)                                 | 期中騰落率 |         |              |       |
|                    | 円     | 円     | %      |  | %     | %       | %            | 百万円   |
| 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    |
| 73期末 (2018年10月29日) | 5,349 | 70    | △ 1.5  | 15,735                                 | △ 1.1 | —       | 99.2         | 84    |
| 74期末 (2018年11月27日) | 5,412 | 70    | 2.5    | 15,948                                 | 1.4   | —       | 98.5         | 82    |
| 75期末 (2018年12月27日) | 5,187 | 70    | △ 2.9  | 15,846                                 | △ 0.6 | —       | 98.8         | 76    |
| 76期末 (2019年1月28日)  | 5,336 | 70    | 4.2    | 15,717                                 | △ 0.8 | —       | 99.4         | 76    |
| 77期末 (2019年2月27日)  | 5,413 | 70    | 2.8    | 16,062                                 | 2.2   | —       | 99.4         | 78    |
| 78期末 (2019年3月27日)  | 5,384 | 70    | 0.8    | 16,300                                 | 1.5   | —       | 98.3         | 82    |
| 79期末 (2019年5月7日)   | 5,368 | 70    | 1.0    | 16,348                                 | 0.3   | —       | 97.9         | 81    |
| 80期末 (2019年5月27日)  | 5,159 | 70    | △ 2.6  | 16,297                                 | △ 0.3 | —       | 99.1         | 78    |
| 81期末 (2019年6月27日)  | 5,207 | 70    | 2.3    | 16,330                                 | 0.2   | —       | 98.9         | 79    |
| 82期末 (2019年7月29日)  | 5,283 | 70    | 2.8    | 16,491                                 | 1.0   | —       | 99.3         | 80    |
| 83期末 (2019年8月27日)  | 4,951 | 70    | △ 5.0  | 16,494                                 | 0.0   | —       | 98.9         | 73    |
| 84期末 (2019年9月27日)  | 5,051 | 70    | 3.4    | 16,754                                 | 1.6   | —       | 99.3         | 75    |
| 85期末 (2019年10月28日) | 5,084 | 70    | 2.0    | 16,868                                 | 0.7   | —       | 99.0         | 74    |
| 86期末 (2019年11月27日) | 5,025 | 70    | 0.2    | 17,038                                 | 1.0   | —       | 99.3         | 74    |
| 87期末 (2019年12月27日) | 5,067 | 70    | 2.2    | 17,079                                 | 0.2   | —       | 99.0         | 76    |
| 88期末 (2020年1月27日)  | 5,054 | 70    | 1.1    | 17,214                                 | 0.8   | —       | 99.3         | 76    |
| 89期末 (2020年2月27日)  | 4,903 | 70    | △ 1.6  | 17,718                                 | 2.9   | —       | 97.9         | 74    |
| 90期末 (2020年3月27日)  | 3,698 | 70    | △ 23.1 | 17,354                                 | △ 2.1 | —       | 97.9         | 56    |
| 91期末 (2020年4月27日)  | 3,754 | 70    | 3.4    | 17,603                                 | 1.4   | —       | 97.9         | 58    |
| 92期末 (2020年5月27日)  | 3,983 | 70    | 8.0    | 17,611                                 | 0.0   | —       | 98.0         | 63    |
| 93期末 (2020年6月29日)  | 3,980 | 70    | 1.7    | 17,736                                 | 0.7   | —       | 97.8         | 62    |
| 94期末 (2020年7月27日)  | 4,061 | 70    | 3.8    | 17,709                                 | △ 0.2 | —       | 98.0         | 64    |
| 95期末 (2020年8月27日)  | 3,890 | 45    | △ 3.1  | 17,640                                 | △ 0.4 | —       | 97.9         | 60    |
| 96期末 (2020年9月28日)  | 3,725 | 45    | △ 3.1  | 17,541                                 | △ 0.6 | —       | 97.9         | 57    |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

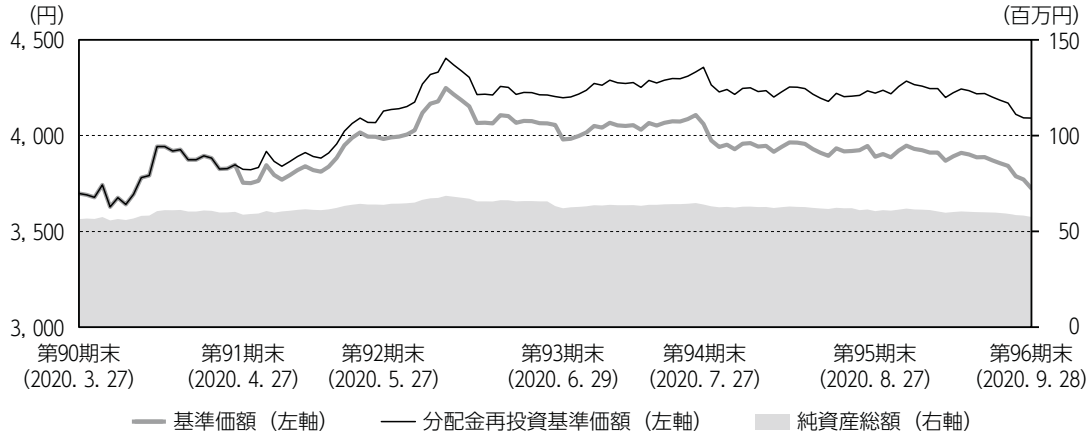
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- \* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■ 基準価額・騰落率

第91期首：3,698円

第96期末：3,725円（既払分配金370円）

騰落率：10.7%（分配金再投資ベース）

### ■ 基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨買いの為替取引を行った結果、保有債券価格の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）：ダイワ・プレミアム・トラストダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）

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

|      | 年 月 日           | 基 準 価 額 |        | ブルームバーグ・パークレイズ・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス (円換算) |       | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|------|-----------------|---------|--------|--|-------|------------------|-------------------------------|
|      |                 | 騰 落 率   | (参考指数) | 騰 落 率  |       |                  |                               |
| 第91期 | (期首) 2020年3月27日 | 円 3,698 | % —    | 17,354   | % —   | % —              | % 97.9                        |
|      | 3月末             | 3,678   | △ 0.5  | 17,508   | 0.9   | —                | 97.3                          |
|      | (期末) 2020年4月27日 | 3,824   | 3.4    | 17,603   | 1.4   | —                | 97.9                          |
| 第92期 | (期首) 2020年4月27日 | 3,754   | —      | 17,603   | —     | —                | 97.9                          |
|      | 4月末             | 3,764   | 0.3    | 17,479   | △ 0.7 | —                | 97.3                          |
|      | (期末) 2020年5月27日 | 4,053   | 8.0    | 17,611   | 0.0   | —                | 98.0                          |
| 第93期 | (期首) 2020年5月27日 | 3,983   | —      | 17,611   | —     | —                | 98.0                          |
|      | 5月末             | 3,995   | 0.3    | 17,616   | 0.0   | —                | 97.3                          |
|      | (期末) 2020年6月29日 | 4,050   | 1.7    | 17,736   | 0.7   | —                | 97.8                          |
| 第94期 | (期首) 2020年6月29日 | 3,980   | —      | 17,736   | —     | —                | 97.8                          |
|      | 6月末             | 3,984   | 0.1    | 17,818   | 0.5   | —                | 97.2                          |
|      | (期末) 2020年7月27日 | 4,131   | 3.8    | 17,709   | △ 0.2 | —                | 98.0                          |
| 第95期 | (期首) 2020年7月27日 | 4,061   | —      | 17,709   | —     | —                | 98.0                          |
|      | 7月末             | 3,929   | △ 3.3  | 17,548   | △ 0.9 | —                | 97.2                          |
|      | (期末) 2020年8月27日 | 3,935   | △ 3.1  | 17,640   | △ 0.4 | —                | 97.9                          |
| 第96期 | (期首) 2020年8月27日 | 3,890   | —      | 17,640   | —     | —                | 97.9                          |
|      | 8月末             | 3,887   | △ 0.1  | 17,501   | △ 0.8 | —                | 97.5                          |
|      | (期末) 2020年9月28日 | 3,770   | △ 3.1  | 17,541   | △ 0.6 | —                | 97.9                          |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。



## 投資環境について

（2020. 3. 28 ～ 2020. 9. 28）

## ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首から2020年7月下旬にかけて一時的に急上昇する局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことを受けて、世界経済への懸念とともに投資家心理の悪化から安全資産である米国債券が買われ、金利は低下基調となりました。その後8月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念が後退したほか、良好な経済指標や国債の発行増加の影響などもあり、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

## ■為替相場

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2020年4月末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大から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（円高）しました。5月以降は、世界的な経済活動の再開期待から、選定通貨は対円でおおむね上昇（円安）しました。

当作成期における選定通貨の値動きは、インド・ルピー、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、トルコ・リラは対円で下落しました。また、メキシコ・ペソ、コロンビア・ペソ、中国・人民元は対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、インドネシア・ルピア、ルーマニア・レイは対円で上昇しました。

※選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。

## ■短期金利市況

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

選定通貨の短期金利は、高い経済成長率やインフレ率を背景に米ドルの短期金利をおおむね上回って推移しました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）

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

また、為替取引（米ドル売り／選定通貨買い）を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。原則として、F T S E 世界国債インデックスおよび J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケットズ ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

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

\* 上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

(2020. 3. 28 ~ 2020. 9. 28)

### ■当ファンド

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

## ■ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）

米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。債券種別では、投資適格社債や政府系MBS（不動産担保証券）の組入比率を相対的に高位としました。

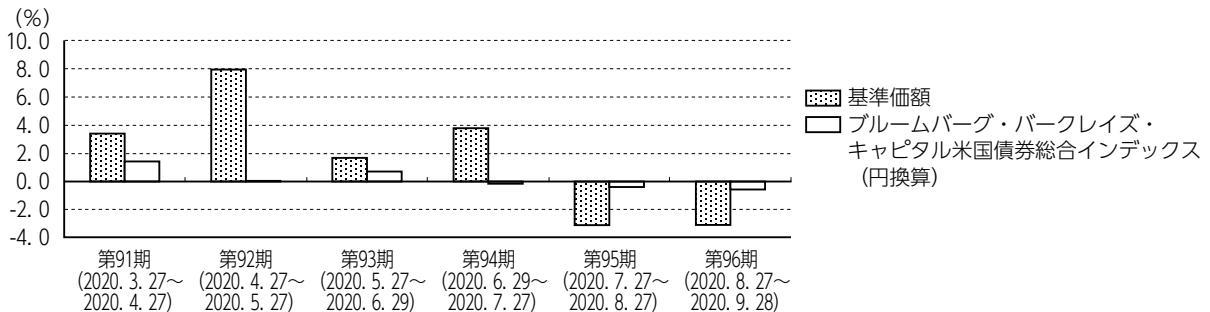
また、為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざしました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。

## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目            | 第91期                      | 第92期                      | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      | 第96期                      |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2020年3月28日<br>～2020年4月27日 | 2020年4月28日<br>～2020年5月27日 | 2020年5月28日<br>～2020年6月29日 | 2020年6月30日<br>～2020年7月27日 | 2020年7月28日<br>～2020年8月27日 | 2020年8月28日<br>～2020年9月28日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 70                        | 70                        | 70                        | 70                        | 45                        | 45                        |
| 対基準価額比率 (%)    | 1.83                      | 1.73                      | 1.73                      | 1.69                      | 1.14                      | 1.19                      |
| 当期の収益 (円)      | 41                        | 37                        | 27                        | 29                        | 21                        | 21                        |
| 当期の収益以外 (円)    | 28                        | 32                        | 42                        | 40                        | 23                        | 23                        |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 2,222                     | 2,189                     | 2,147                     | 2,106                     | 2,082                     | 2,058                     |

(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91期       | 第92期       | 第93期       | 第94期       | 第95期     | 第96期     |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 41.91円   | ✓ 37.66円   | ✓ 27.44円   | ✓ 29.10円   | ✓ 21.12円 | ✓ 21.23円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00     | 0.00     |
| (c) 収益調整金             | 1,067.52   | 1,095.25   | 1,104.90   | 1,116.37   | 1,124.71 | 1,131.77 |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 1,182.57 | ✓ 1,126.77 | ✓ 1,084.81 | ✓ 1,030.79 | ✓ 981.56 | ✓ 950.63 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,292.01   | 2,259.68   | 2,217.16   | 2,176.27   | 2,127.40 | 2,103.64 |
| (f) 分配金               | 70.00      | 70.00      | 70.00      | 70.00      | 45.00    | 45.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 2,222.01   | 2,189.68   | 2,147.16   | 2,106.27   | 2,082.40 | 2,058.64 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■ストラテジック・インカム・ファンド（通貨セレクトクラス）

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

また、為替取引（米ドル売り／選定通貨買い）を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。原則として、F T S E 世界国債インデックスおよび J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット ブロードの構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。

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

\* 上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合があります。

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

## 1 万口当りの費用の明細

| 項 目           | 第91期～第96期<br>(2020. 3. 28～2020. 9. 28) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|--|---------|---|
|               | 金 額                                    | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 25円                                    | 0.628%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は3,938円です。</b>                |
| （投 信 会 社）     | (8)                                    | (0.195) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| （販 売 会 社）     | (16)                                   | (0.418) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| （受 託 会 社）     | (1)                                    | (0.016) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価  |
| 売 買 委 託 手 数 料 | —                                      | —       | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —                                      | —       | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用     | 0                                      | 0.003   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数   |
| （ 監 査 費 用 ）   | (0)                                    | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用   |
| （ そ の 他 ）     | (0)                                    | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 25                                     | 0.632   |   |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

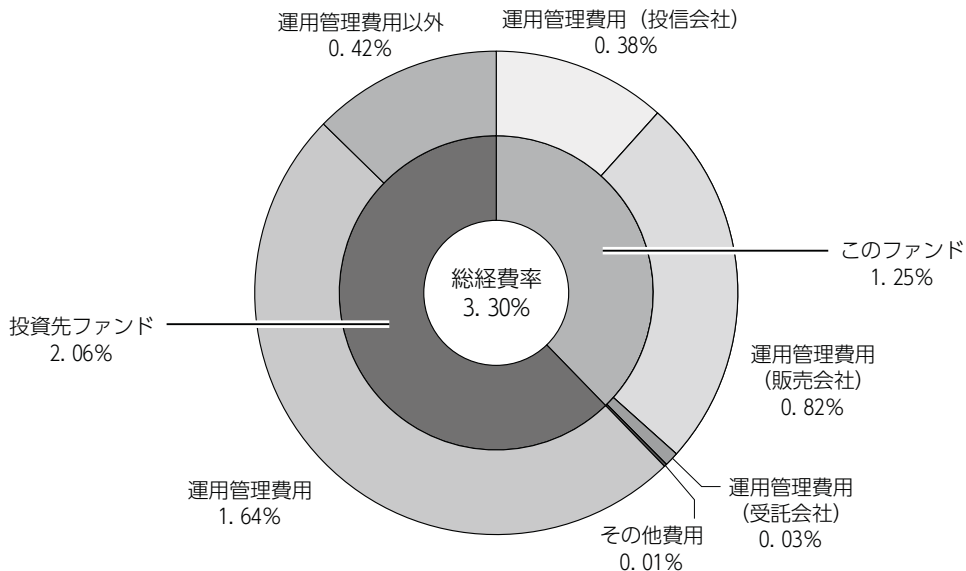
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.30%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率（① + ② + ③）      | 3.30% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.25% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 1.64% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.42% |

(注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2020年3月28日から2020年9月28日まで）

| 決算期     | 第 91 期 ～ 第 96 期 |       |           |       |
|---------|-----------------|-------|-----------|-------|
|         | 買 付             |       | 売 付       |       |
|         | □ 数             | 金 額   | □ 数       | 金 額   |
| 外国（邦貨建） | 千口              | 千円    | 千口        | 千円    |
|         | 141.04426       | 6,429 | 194.00327 | 9,000 |

（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

（2020年3月28日から2020年9月28日まで）

| 第 91 期 ～ 第 96 期   |         |       |      |   |           |       |      |
|---|---------|-------|------|---|-----------|-------|------|
| 買 付   |         |       |      | 売 付   |           |       |      |
| 銘 柄   | □ 数     | 金 額   | 平均単価 | 銘 柄   | □ 数       | 金 額   | 平均単価 |
| NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島） | 千口      | 千円    | 円    | NB STRATEGIC INCOME FUND CURRENCY SELECTION CLASS（ケイマン諸島） | 千口        | 千円    | 円    |
|   | 74.8893 | 3,400 | 45   |   | 194.00327 | 9,000 | 46   |

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名  | 第 96 期 末    |        |      |
|--|-------------|--------|------|
|  | □ 数         | 評 価 額  | 比 率  |
| 外国投資信託受益証券<br>（ケイマン諸島）<br>NB STRATEGIC INCOME FUND<br>CURRENCY SELECTION CLASS | 千口          | 千円     | %    |
|  | 1,253.47273 | 56,369 | 97.9 |

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類                 | 第90期末 |       | 第 96 期 末 |       |
|---------------------|-------|-------|----------|-------|
|                     | □ 数   | 評 価 額 | □ 数      | 評 価 額 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド | 千口    | 千円    | 千口       | 千円    |
|                     | 1     |       | 1        | 1     |

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年9月28日現在

| 項 目                 | 第 96 期 末 |       |
|---------------------|----------|-------|
|                     | 評 価 額    | 比 率   |
| 投資信託受益証券            | 千円       | %     |
|                     | 56,369   | 96.7  |
| 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        | 1,945    | 3.3   |
| 投資信託財産総額            | 58,317   | 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

(2020年4月27日)、(2020年5月27日)、(2020年6月29日)、(2020年7月27日)、(2020年8月27日)、(2020年9月28日)現在

| 項 目                      | 第91期末               | 第92期末               | 第93期末               | 第94期末               | 第95期末               | 第96期末               |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>            | <b>59,901,385円</b>  | <b>65,060,812円</b>  | <b>65,578,072円</b>  | <b>65,218,686円</b>  | <b>61,377,694円</b>  | <b>58,317,564円</b>  |
| コール・ローン等                 | 2,362,534           | 2,462,047           | 4,823,685           | 2,429,626           | 2,025,391           | 1,945,661           |
| 投資信託受益証券（評価額）            | 57,536,869          | 62,596,783          | 60,752,406          | 62,787,079          | 59,350,322          | 56,369,922          |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 1,982               | 1,982               | 1,981               | 1,981               | 1,981               | 1,981               |
| <b>(B) 負債</b>            | <b>1,157,975</b>    | <b>1,185,960</b>    | <b>3,489,545</b>    | <b>1,166,694</b>    | <b>769,168</b>      | <b>763,450</b>      |
| 未払収益分配金                  | 1,095,511           | 1,122,460           | 1,092,035           | 1,104,151           | 701,169             | 695,311             |
| 未払解約金                    | —                   | 1                   | 2,322,370           | —                   | —                   | —                   |
| 未払信託報酬                   | 62,072              | 62,709              | 73,879              | 60,890              | 65,915              | 65,620              |
| その他未払費用                  | 392                 | 790                 | 1,261               | 1,653               | 2,084               | 2,519               |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b>    | <b>58,743,410</b>   | <b>63,874,852</b>   | <b>62,088,527</b>   | <b>64,051,992</b>   | <b>60,608,526</b>   | <b>57,554,114</b>   |
| 元本                       | 156,501,712         | 160,351,529         | 156,005,109         | 157,735,899         | 155,815,526         | 154,513,686         |
| 次期繰越損益金                  | △ 97,758,302        | △ 96,476,677        | △ 93,916,582        | △ 93,683,907        | △ 95,207,000        | △ 96,959,572        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>        | <b>156,501,712口</b> | <b>160,351,529口</b> | <b>156,005,109口</b> | <b>157,735,899口</b> | <b>155,815,526口</b> | <b>154,513,686口</b> |
| 1万口当り基準価額（C／D）           | 3,754円              | 3,983円              | 3,980円              | 4,061円              | 3,890円              | 3,725円              |

\* 第90期末における元本額は152,608,682円、当作成期間（第91期～第96期）中における追加設定元本額は13,388,332円、同解約元本額は11,483,328円です。

\* 第96期末の計算口数当りの純資産額は3,725円です。

\* 第96期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は96,959,572円です。

■損益の状況

第91期 自2020年3月28日 至2020年4月27日 第93期 自2020年5月28日 至2020年6月29日 第95期 自2020年7月28日 至2020年8月27日  
 第92期 自2020年4月28日 至2020年5月27日 第94期 自2020年6月30日 至2020年7月27日 第96期 自2020年8月28日 至2020年9月28日

| 項 目                     | 第91期                | 第92期                | 第93期                | 第94期                | 第95期                | 第96期                |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>677,552円</b>     | <b>611,848円</b>     | <b>459,010円</b>     | <b>470,890円</b>     | <b>395,498円</b>     | <b>394,106円</b>     |
| 受取配当金                   | 677,605             | 611,904             | 459,080             | 470,932             | 395,551             | 394,152             |
| 受取利息                    | —                   | —                   | —                   | 1                   | 1                   | 4                   |
| 支払利息                    | △ 53                | △ 56                | △ 70                | △ 43                | △ 54                | △ 50                |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>1,281,525</b>    | <b>4,248,010</b>    | <b>649,533</b>      | <b>1,963,699</b>    | <b>△ 2,288,760</b>  | <b>△ 2,181,971</b>  |
| 売買益                     | 1,281,526           | 4,248,011           | 679,981             | 1,963,741           | 48,177              | 1                   |
| 売買損                     | △ 1                 | △ 1                 | △ 30,448            | △ 42                | △ 2,336,937         | △ 2,181,972         |
| <b>(C) 信託報酬等</b>        | <b>△ 62,464</b>     | <b>△ 63,111</b>     | <b>△ 74,368</b>     | <b>△ 61,282</b>     | <b>△ 66,346</b>     | <b>△ 66,055</b>     |
| <b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b> | <b>1,896,613</b>    | <b>4,796,747</b>    | <b>1,034,175</b>    | <b>2,373,307</b>    | <b>△ 1,959,608</b>  | <b>△ 1,853,920</b>  |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>△ 84,577,845</b> | <b>△ 83,776,739</b> | <b>△ 77,246,359</b> | <b>△ 77,301,760</b> | <b>△ 74,475,167</b> | <b>△ 75,928,046</b> |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>     | <b>△ 13,981,559</b> | <b>△ 16,374,225</b> | <b>△ 16,612,363</b> | <b>△ 17,651,303</b> | <b>△ 18,071,056</b> | <b>△ 18,482,295</b> |
| （配当等相当額）                | （ 16,706,966）       | （ 17,562,599）       | （ 17,237,053）       | （ 17,609,253）       | （ 17,524,830）       | （ 17,487,403）       |
| （売買損益相当額）               | （△ 30,688,525）      | （△ 33,936,824）      | （△ 33,849,416）      | （△ 35,260,556）      | （△ 35,595,886）      | （△ 35,969,698）      |
| <b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>    | <b>△ 96,662,791</b> | <b>△ 95,354,217</b> | <b>△ 92,824,547</b> | <b>△ 92,579,756</b> | <b>△ 94,505,831</b> | <b>△ 96,264,261</b> |
| <b>(H) 収益分配金</b>        | <b>△ 1,095,511</b>  | <b>△ 1,122,460</b>  | <b>△ 1,092,035</b>  | <b>△ 1,104,151</b>  | <b>△ 701,169</b>    | <b>△ 695,311</b>    |
| 次期繰越損益金（G＋H）            | △ 97,758,302        | △ 96,476,677        | △ 93,916,582        | △ 93,683,907        | △ 95,207,000        | △ 96,959,572        |
| 追加信託差損益金                | △ 13,981,559        | △ 16,374,225        | △ 16,612,363        | △ 17,651,303        | △ 18,071,056        | △ 18,482,295        |
| （配当等相当額）                | （ 16,706,966）       | （ 17,562,599）       | （ 17,237,053）       | （ 17,609,253）       | （ 17,524,830）       | （ 17,487,403）       |
| （売買損益相当額）               | （△ 30,688,525）      | （△ 33,936,824）      | （△ 33,849,416）      | （△ 35,260,556）      | （△ 35,595,886）      | （△ 35,969,698）      |
| 分配準備積立金                 | 18,067,941          | 17,549,383          | 16,259,832          | 15,614,202          | 14,922,347          | 14,321,413          |
| 繰越損益金                   | △ 101,844,684       | △ 97,651,835        | △ 93,564,051        | △ 91,646,806        | △ 92,058,291        | △ 92,798,690        |

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                   | 第91期         | 第92期         | 第93期         | 第94期         | 第95期         | 第96期         |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 655,946円     | 603,902円     | 428,214円     | 459,038円     | 329,152円     | 328,051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             | 16,706,966   | 17,562,599   | 17,237,053   | 17,609,253   | 17,524,830   | 17,487,403   |
| (d) 分配準備積立金           | 18,507,506   | 18,067,941   | 16,923,653   | 16,259,315   | 15,294,364   | 14,688,673   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 35,870,418   | 36,234,442   | 34,588,920   | 34,327,606   | 33,148,346   | 32,504,127   |
| (f) 分配金               | 1,095,511    | 1,122,460    | 1,092,035    | 1,104,151    | 701,169      | 695,311      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 34,774,907   | 35,111,982   | 33,496,885   | 33,223,455   | 32,447,177   | 31,808,816   |
| (h) 受益権総口数            | 156,501,712口 | 160,351,529口 | 156,005,109口 | 157,735,899口 | 155,815,526口 | 154,513,686口 |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 第91期 | 第92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 | 第96期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
|                 | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  | 45円  | 45円  |

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

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

**ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド  
円ヘッジクラス／通貨セレクトクラス**

当ファンド（通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）／通貨セレクトコース（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド 円ヘッジクラス／通貨セレクトクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2020年9月28日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

**貸借対照表**  
2020年2月28日

**資産**

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 投資資産の評価額（簿価 \$14, 212, 277） | \$ 14, 472, 552     |
| 現金                          | 54                  |
| 外国為替先渡契約による評価益              | 178, 185            |
| 未収：                         |                     |
| 売却済みの投資                     | 39, 766             |
| 決済遅延した売却済みの投資               | 416, 883            |
| 利息                          | 94, 008             |
| その他資産                       | 254                 |
| <b>資産合計</b>                 | <b>15, 201, 702</b> |

**負債**

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| 外国為替先渡契約による評価損            | 50, 459     |
| スワップ契約による評価損              | 137         |
| ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金 | 55, 234     |
| 未払：                       |             |
| 購入済みの投資                   | 40, 553     |
| 決済遅延した購入済みの投資             | 2, 289, 674 |
| 償還済み受益証券                  | 179, 854    |
| 専門家報酬                     | 121, 666    |
| 保管会社報酬                    | 45, 611     |
| 会計および管理会社報酬               | 22, 328     |
| 運用会社報酬                    | 12, 528     |
| 名義書換代理人報酬                 | 1, 929      |

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 受託会社報酬      | 844              |
| 為替取引執行会社報酬  | 622              |
| 為替運用会社報酬    | 85               |
| その他負債       | 1,173            |
| <b>負債合計</b> | <b>2,822,697</b> |

**純資産** \$ 12,379,005

**純資産**

|             |                             |
|-------------|-----------------------------|
| 通貨セレクトクラス   | \$ 641,115                  |
| 通貨分散／N1クラス  | 89,992                      |
| 円ヘッジクラス     | 6,359,266                   |
| 円ヘッジ／N1クラス  | 3,376,099                   |
| ノンヘッジクラス    | 1,034,164                   |
| ノンヘッジ／N1クラス | 878,369                     |
|             | <u><u>\$ 12,379,005</u></u> |

**発行済み受益証券口数**

|             |           |
|-------------|-----------|
| 通貨セレクトクラス   | 1,308,733 |
| 通貨分散／N1クラス  | 113,724   |
| 円ヘッジクラス     | 8,543,730 |
| 円ヘッジ／N1クラス  | 3,491,093 |
| ノンヘッジクラス    | 950,748   |
| ノンヘッジ／N1クラス | 750,645   |

**受益証券1口当り純資産額**

|             |          |
|-------------|----------|
| 通貨セレクトクラス   | \$ 0.490 |
| 通貨分散／N1クラス  | \$ 0.791 |
| 円ヘッジクラス     | \$ 0.744 |
| 円ヘッジ／N1クラス  | \$ 0.967 |
| ノンヘッジクラス    | \$ 1.088 |
| ノンヘッジ／N1クラス | \$ 1.170 |

## 損益計算書

2020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 \$2,842 控除後）  | \$ | 543,450        |
| 配当収益（源泉徴収税 \$40,549 控除後） |    | 94,614         |
| <b>投資収益合計</b>            |    | <b>638,064</b> |

## 費用

|             |  |                |
|-------------|--|----------------|
| 運用会社報酬      |  | 87,934         |
| 保管会社報酬      |  | 87,567         |
| 専門家報酬       |  | 65,546         |
| 会計および管理会社報酬 |  | 45,124         |
| 受託会社報酬      |  | 16,309         |
| 名義書換代理人報酬   |  | 6,117          |
| 為替取引執行会社報酬  |  | 1,273          |
| 為替運用会社報酬    |  | 1,117          |
| 登録料         |  | 878            |
| <b>費用合計</b> |  | <b>311,865</b> |

## 投資純利益

326,199

## 実現益（損）および評価益（損）：

## 実現益（損）：

|                   |  |                  |
|-------------------|--|------------------|
| 証券投資              |  | 631,197          |
| 先物取引              |  | (673,783)        |
| スワップ契約            |  | (3,711)          |
| 外国為替取引および外国為替先渡契約 |  | (212,919)        |
| <b>純実現益（損）</b>    |  | <b>(259,216)</b> |

## 評価益（損）の純変動：

|                   |  |                |
|-------------------|--|----------------|
| 証券投資              |  | 482,657        |
| スワップ契約            |  | (104)          |
| 先物取引              |  | (120,527)      |
| 外国為替換算および外国為替先渡契約 |  | 210,834        |
| <b>評価益（損）の純変動</b> |  | <b>572,860</b> |

## 純実現益（損）および評価益（損）の純変動

313,644

## 運用による純資産の純増

\$ 639,843

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  
2020年2月28日

| 元本  | 有価証券の明細                   | 評価額       | 元本  | 有価証券の明細                  | 評価額     |
|-----|---------------------------|-----------|-----|--------------------------|---------|
|     | 債券 (102.1%)               |           |     | カナダ合計 (簿価                | 190,392 |
|     | アンゴラ (0.2%)               |           |     | \$185,559)               |         |
|     | 国債 (0.2%)                 |           |     | コスタリカ (0.2%)             |         |
|     | Republic of Angola (a)    |           |     | 国債 (0.2%)                |         |
| USD | 20,000 9.38% due 05/08/48 | \$ 20,338 |     | Costa Rica Government    |         |
|     | 国債合計                      | 20,338    | USD | Bond (a)                 | 20,500  |
|     | アンゴラ合計 (簿価                | 20,338    |     | 7.00% due 04/04/44       |         |
|     | \$21,914)                 |           |     | 国債合計                     | 20,500  |
|     | アゼルバイジャン (0.1%)           |           |     | コスタリカ合計 (簿価              | 20,500  |
|     | 社債 (0.1%)                 |           |     | \$19,643)                |         |
|     | Southern Gas Corridor     |           |     | エジプト (0.1%)              |         |
|     | (a)                       |           |     | 国債 (0.1%)                |         |
| USD | 15,000 6.88% due 03/24/26 | 17,901    |     | Arab Republic of Egypt   |         |
|     | 社債合計                      | 17,901    | USD | (a)                      | 16,052  |
|     | アゼルバイジャン合計                | 17,901    |     | 8.50% due 01/31/47       |         |
|     | (簿価 \$17,407)             |           |     | 国債合計                     | 16,052  |
|     | ブラジル (0.2%)               |           |     | エジプト合計 (簿価               | 16,052  |
|     | 国債 (0.2%)                 |           |     | \$16,761)                |         |
|     | Brazilian Government      |           |     | フランス (0.5%)              |         |
|     | International Bond        |           |     | 社債 (0.5%)                |         |
| USD | 20,000 5.00% due 01/27/45 | 21,875    |     | Altice France S. A. (a), |         |
|     | 国債合計                      | 21,875    |     | (b)                      |         |
|     | ブラジル合計 (簿価                | 21,875    | USD | 7.38% due 05/01/26       | 56,630  |
|     | \$20,200)                 |           |     | 社債合計                     | 56,630  |
|     | カナダ (1.5%)                |           |     | フランス合計 (簿価               | 56,630  |
|     | 社債 (1.5%)                 |           |     | \$54,245)                |         |
|     | 1011778 BC ULC / New      |           |     | 香港 (0.0%)                |         |
|     | Red Finance, Inc. (a),    |           |     | 社債 (0.0%)                |         |
|     | (b)                       |           |     | Melco Resorts Finance    |         |
| USD | 45,000 5.00% due 10/15/25 | 45,342    | USD | Ltd. (a), (b)            | 5,229   |
|     | Bombardier, Inc. (a),     |           |     | 5.63% due 07/17/27       |         |
|     | (b)                       |           |     | 社債合計                     | 5,229   |
| USD | 25,000 8.75% due 12/01/21 | 26,463    |     | 香港合計 (簿価 \$5,249)        | 5,229   |
|     | Canadian Natural          |           |     | インド (0.1%)               |         |
|     | Resources, Ltd.           |           |     | 社債 (0.1%)                |         |
| USD | 25,000 4.95% due 06/01/47 | 29,725    |     | Greenko Mauritius Ltd.   |         |
|     | Masonite International    |           |     | (a), (b)                 |         |
|     | Corp. (a), (b)            |           | USD | 6.25% due 02/21/23       | 10,260  |
| USD | 5,000 5.38% due 02/01/28  | 5,247     |     | 社債合計                     | 10,260  |
|     | Valeant Pharmaceuticals   |           |     | インド合計 (簿価 \$10,261)      | 10,260  |
|     | International, Inc. (a),  |           |     | インドネシア (0.2%)            |         |
|     | (b)                       |           |     | 社債 (0.2%)                |         |
| USD | 82,000 6.13% due 04/15/25 | 83,615    |     | Saka Energi Indonesia PT |         |
|     | 社債合計                      | 190,392   |     | (a)                      |         |

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

|     | 元本      | 有価証券の明細  | 評価額                                 |     | 元本      | 有価証券の明細   | 評価額                                  |
|-----|---------|--|-------------------------------------|-----|---------|---|--------------------------------------|
| USD | 20,000  | 4.45% due 05/05/24<br><b>社債合計</b><br>インドネシア合計 (簿価 \$20,282)<br>アイルランド (1.4%)<br>社債 (1.4%)<br>AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust | 20,227<br><u>20,227</u><br>20,227   | USD | 100,000 | 4.70% due 11/10/47<br><b>社債合計</b><br>メキシコ合計 (簿価 \$109,808)<br>モンゴル (0.1%)<br>国債 (0.1%)<br>Mongolia International Bond (a) | 114,366<br><u>124,166</u><br>124,166 |
| USD | 150,000 | 4.45% due 10/01/25<br>C&W Senior Financing DAC (a), (b)  | 165,410                             | USD | 10,000  | 8.75% due 03/09/24<br><b>国債合計</b><br>モンゴル合計 (簿価 \$11,544)   | 11,098<br><u>11,098</u><br>11,098    |
| USD | 10,000  | 6.88% due 09/15/27<br><b>社債合計</b><br>アイルランド合計 (簿価 \$160,403)<br>ルクセンブルク (0.7%)<br>社債 (0.7%)<br>ARD Finance S. A. (a), (b)                              | 10,550<br><u>175,960</u><br>175,960 | USD | 5,000   | 6.00% due 02/15/25<br><b>社債合計</b><br>多国籍企業合計 (簿価 \$5,149)   | 5,212<br><u>5,212</u><br>5,212       |
| USD | 25,000  | 6.50% due 06/30/27<br>CSN Resources S. A. (a)  | 25,157                              | USD | 20,000  | 7.63% due 04/17/26<br>Intelsat Jackson Holdings S. A.   | 19,800                               |
| USD | 20,000  | 5.50% due 08/01/23<br>Rumo Luxembourg Sarl (a)   | 17,200                              | USD | 20,000  | 5.25% due 10/29/25<br><b>国債合計</b><br>ナミビア合計 (簿価 \$20,598)   | 20,558<br><u>20,558</u><br>20,558    |
| USD | 5,000   | 7.38% due 02/09/24<br>Ypso Finance Bis S. A. (a), (b)  | 5,286                               | USD | 19,721  | 6.75% due 06/01/34<br>Mylan NV  | 20,658                               |
| USD | 25,000  | 6.00% due 02/15/28<br><b>社債合計</b><br>ルクセンブルク合計 (簿価 \$96,149)<br>マカオ (0.0%)<br>社債 (0.0%)<br>Studio City Finance Ltd. (a), (b)                           | 24,008<br><u>91,451</u><br>91,451   | USD | 20,000  | 3.95% due 06/15/26<br>Petrobras Global Finance BV   | 21,750                               |
| USD | 5,000   | 7.25% due 02/11/24<br><b>社債合計</b><br>マカオ合計 (簿価 \$5,320)<br>メキシコ (1.0%)<br>社債 (1.0%)<br>Elementia SA (a)  | 5,238<br><u>5,238</u><br>5,238      | USD | 15,000  | 6.90% due 03/19/49<br><b>社債合計</b><br>オランダ合計 (簿価 \$59,439)<br>ナイジェリア (0.1%)<br>国債 (0.1%)<br>Republic of Nigeria (a)        | 17,962<br><u>60,370</u><br>60,370    |
| USD | 10,000  | 5.50% due 01/15/25<br>Grupo Bimbo SAB de CV  | 9,800                               | USD | 10,000  | 7.88% due 02/16/32<br><b>国債合計</b>   | 10,047<br><u>10,047</u><br>10,047    |

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

|     | 元本     | 有価証券の明細  | 評価額    |     | 元本        | 有価証券の明細  | 評価額     |
|-----|--------|--|--------|-----|-----------|--|---------|
|     |        | ナイジェリア合計 (簿価 \$10,683)                                 | 10,047 |     |           | トリニダードトバゴ合計 (簿価 \$20,924)  | 20,900  |
|     |        | オマーン (0.2%)  |        |     |           | トルコ (0.3%)   |         |
|     |        | 国債 (0.2%)  |        |     |           | 社債 (0.2%)  |         |
|     |        | Oman Government International Bond (a)                 |        |     |           | Turk Sise ve Cam Fabrika (a)   |         |
| USD | 20,000 | 6.75% due 01/17/48                                     | 18,872 | USD | 20,000    | 6.95% due 03/14/26   | 20,930  |
|     |        | 国債合計   | 18,872 |     |           | 社債合計   | 20,930  |
|     |        | オマーン合計 (簿価 \$19,185)                                   | 18,872 |     |           | 国債 (0.1%)  |         |
|     |        | セネガル (0.2%)  |        |     |           | Turkey Government International Bond   |         |
|     |        | 国債 (0.2%)  |        | USD | 20,000    | 6.00% due 03/25/27   | 19,800  |
|     |        | Republic of Senegal (a)                                |        |     |           | 国債合計   | 19,800  |
| USD | 20,000 | 6.25% due 05/23/33                                     | 20,968 |     |           | トルコ合計 (簿価 \$41,128)  | 40,730  |
|     |        | 国債合計   | 20,968 |     |           | 英国 (1.0%)  |         |
|     |        | セネガル合計 (簿価 \$20,585)                                   | 20,968 |     |           | 社債 (1.0%)  |         |
|     |        | シンガポール (0.1%)  |        |     |           | British Telecommunication  |         |
|     |        | 社債 (0.1%)  |        | USD | 65,000    | 3.25% due 11/08/29   | 67,144  |
|     |        | Medco Oak Tree Pte Ltd. (a), (b)                       |        |     |           | HSBC Holdings PLC (b), (c), (d)  |         |
| USD | 10,000 | 7.38% due 05/14/26                                     | 9,742  | USD | 50,000    | 6.00% due 12/31/49   | 52,000  |
|     |        | 社債合計   | 9,742  |     |           | 社債合計   | 119,144 |
|     |        | シンガポール合計 (簿価 \$10,528)                                 | 9,742  |     |           | 英国合計 (簿価 \$114,406)  | 119,144 |
|     |        | 南アフリカ (0.2%)   |        |     |           | 米国 (92.8%)   |         |
|     |        | 国債 (0.2%)  |        |     |           | 資産担保証券 (13.3%)   |         |
|     |        | Republic of South Africa Government International Bond |        | USD | 1,158,179 | 1.05% due 05/10/47   | 40,444  |
| USD | 20,000 | 5.88% due 06/22/30                                     | 21,643 | USD | 1,000,754 | 1.26% due 06/10/47   | 39,724  |
|     |        | 国債合計   | 21,643 |     |           | Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2 |         |
|     |        | 南アフリカ合計 (簿価 \$21,244)                                  | 21,643 |     |           | 4.13% due 03/25/30 (d)   | 258,025 |
|     |        | スリランカ (0.0%)   |        | USD | 250,000   | 5.08% due 10/25/29 (d)   | 266,295 |
|     |        | 国債 (0.0%)  |        | USD | 250,000   | 5.74% due 07/25/29   | 263,276 |
|     |        | Republic of Sri Lanka (a)                              |        |     |           | Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (d) |         |
| USD | 5,000  | 7.55% due 03/28/30                                     | 4,663  | USD | 72,111    | 3.83% due 01/25/30   | 73,346  |
|     |        | 国債合計   | 4,663  | USD | 130,000   | 4.63% due 10/25/29   | 135,096 |
|     |        | スリランカ合計 (簿価 \$5,014)                                   | 4,663  |     |           | FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (d)                                  |         |
|     |        | トリニダードトバゴ (0.2%)                                       |        |     |           |  |         |
|     |        | 国債 (0.2%)  |        |     |           |  |         |
|     |        | Trinidad & Tobago (a)                                  |        |     |           |  |         |
| USD | 20,000 | 4.50% due 08/04/26                                     | 20,900 |     |           |  |         |
|     |        | 国債合計   | 20,900 |     |           |  |         |



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

|     | 元本        | 有価証券の明細  | 評価額              |     | 元本     | 有価証券の明細  | 評価額    |
|-----|-----------|--|------------------|-----|--------|--|--------|
| USD | 195,625   | 4.28% due 02/25/30<br>GS Mortgage Securities<br>Trust Class XA                                 | 200,036          | USD | 35,000 | ASGN, Inc. (a), (b)<br>4.63% due 05/15/28  | 34,589 |
| USD | 1,196,851 | 1.03% due 01/10/47<br>Home Equity Asset Trust<br>Class M5 (d)                                  | 37,987           | USD | 30,000 | AssuredPartners, Inc.<br>(a), (b)<br>7.00% due 08/15/25  | 30,091 |
| USD | 65,000    | 2.72% due 05/25/35<br>Morgan Stanley Bank of<br>America Merrill Lynch<br>Trust Class XA (d)    | 65,126           | USD | 70,000 | AT&T, Inc.<br>2.33% due 06/01/21 (d)   | 70,324 |
| USD | 1,247,434 | 1.00% due 06/15/47<br>OBX 2019-EXP 2 Trust<br>Series 2019-EXP 2                                | 40,815           | USD | 20,000 | 4.35% due 06/15/45   | 22,539 |
| USD | 69,261    | 2.53% due 06/25/59<br>RAAC Trust Class M 1   | 69,417           | USD | 45,000 | 4.50% due 03/09/48   | 51,588 |
| USD | 126,350   | 2.83% due 02/25/36<br>Structured Asset<br>Securities Corp.<br>Mortgage Loan Trust<br>Class A 4 | 126,125          | USD | 60,000 | 5.45% due 03/01/47<br>Avis Budget Car Rental<br>LLC / Avis Budget<br>Finance, Inc. (a), (b)                    | 77,965 |
| USD | 105       | 2.65% due 04/25/36<br>Verizon Owner Trust<br>Class A (a)                                       | 105              | USD | 40,000 | 5.75% due 07/15/27<br>AXA Equitable Holdings,<br>Inc.  | 40,000 |
| USD | 35,371    | 2.06% due 09/20/21<br><b>資産担保証券合計</b>  | 35,392           | USD | 40,000 | 5.00% due 04/20/48<br>Bank of America Corp.<br>(d)   | 45,312 |
|     |           | <b>社債 (45.1%)</b>  | <b>1,651,209</b> | USD | 35,000 | 2.74% due 01/23/22   | 35,358 |
| USD | 10,000    | AbbVie, Inc. (a)<br>2.95% due 11/21/26 (b)   | 10,470           | USD | 50,000 | 3.71% due 04/24/28   | 54,602 |
| USD | 20,000    | 3.20% due 11/21/29 (b)   | 21,095           | USD | 50,000 | 3.97% due 03/05/29   | 56,018 |
| USD | 20,000    | 4.05% due 11/21/39 (b)   | 22,156           | USD | 50,000 | Beacon Roofing Supply,<br>Inc. (a), (b)  | 48,235 |
| USD | 60,000    | 4.25% due 11/21/49 (b)   | 67,838           | USD | 5,000  | 6.38% due 04/01/26   | 5,212  |
| USD | 45,000    | 4.70% due 05/14/45 (b)<br>Air Lease Corp.  | 53,247           | USD | 85,000 | Buckeye Partners LP<br>3.95% due 12/01/26  | 80,750 |
| USD | 50,000    | 2.30% due 02/01/25<br>Amkor Technology, Inc.<br>(a), (b)                                       | 49,990           | USD | 60,000 | Calpine Corp. (a), (b)<br>5.13% due 03/15/28   | 56,400 |
| USD | 25,000    | 6.63% due 09/15/27<br>Anheuser-Busch InBev<br>Worldwide, Inc.                                  | 27,000           | USD | 60,000 | Capital One Financial<br>Co.<br>2.84% due 03/09/22   | 40,353 |
| USD | 30,000    | 4.60% due 04/15/48   | 36,010           | USD | 40,000 | CCO Holdings LLC /<br>CCO Holdings Capital<br>Corp. (a), (b)   | 40,353 |
| USD | 50,000    | 4.75% due 04/15/58   | 60,679           | USD | 58,000 | 5.00% due 02/01/28   | 60,320 |
| USD | 35,000    | 5.80% due 01/23/59<br>Apple, Inc.  | 49,722           | USD | 15,000 | 5.75% due 02/15/26   | 15,595 |
| USD | 25,000    | 4.65% due 02/23/46<br>Aramark Services, Inc.<br>(a), (b)                                       | 33,306           | USD | 5,000  | 5.25% due 07/15/29   | 5,000  |
| USD | 5,000     | 5.00% due 02/01/28   | 5,225            | USD | 35,000 | Charter Communications<br>Operating LLC / Charter<br>Communications<br>Operating Capital<br>4.80% due 03/01/50 | 37,820 |
|     |           |  |                  |     |        | Cheniere Energy Partners<br>LP   |        |

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

|     | 元本     | 有価証券の明細   | 評価額    |     | 元本     | 有価証券の明細   | 評価額    |
|-----|--------|---|--------|-----|--------|---|--------|
| USD | 23,000 | 5.25% due 10/01/25<br>Cigna Corp.   | 23,050 |     |        | Fox Corp. (a), (b)  |        |
| USD | 40,000 | 4.80% due 08/15/38<br>Clear Channel<br>Worldwide Holdings,<br>Inc. (a), (b) | 48,069 | USD | 55,000 | 5.58% due 01/25/49<br>Freeport-McMoRan, Inc.                            | 73,868 |
| USD | 2,000  | 5.13% due 08/15/27<br>Comcast Corp.   | 2,005  | USD | 60,000 | 5.45% due 03/15/43<br>Frontier<br>Communications Corp.<br>(a), (b), (e) | 58,200 |
| USD | 25,000 | 4.00% due 08/15/47  | 29,539 | USD | 30,000 | 8.00% due 04/01/27<br>General Electric Co.                              | 31,125 |
| USD | 55,000 | 4.95% due 10/15/58<br>CommScope, Inc. (a),<br>(b)                           | 75,461 | USD | 45,000 | 5.88% due 01/14/38<br>General Motors Financial<br>Co., Inc.             | 58,519 |
| USD | 48,000 | 6.00% due 03/01/26<br>Concho Resources, Inc.                                | 49,269 | USD | 25,000 | 5.10% due 01/17/24<br>Goldman Sachs Group,<br>Inc.                      | 27,391 |
| USD | 35,000 | 4.88% due 10/01/47<br>CrownRock LP /<br>CrownRock Finance,<br>Inc. (a), (b) | 41,232 | USD | 80,000 | 2.43% due 02/23/23 (d)  | 80,436 |
|     |        |   |        | USD | 20,000 | 3.69% due 06/05/28 (d)  | 21,877 |
| USD | 25,000 | 5.63% due 10/15/25<br>CSC Holdings LLC (a),<br>(b)                          | 24,063 | USD | 50,000 | 3.81% due 04/23/29 (d)  | 55,153 |
|     |        |   |        | USD | 20,000 | 4.02% due 10/31/38 (d)  | 22,701 |
| USD | 85,000 | 5.75% due 01/15/30<br>CVS Health Corp.                                      | 89,888 | USD | 20,000 | 5.15% due 05/22/45<br>Gray Television, Inc. (a),<br>(b)                 | 25,743 |
| USD | 50,000 | 5.05% due 03/25/48<br>Dell International LLC /<br>EMC Corp. (a), (b)        | 61,482 | USD | 5,000  | 7.00% due 05/15/27<br>GTCR AP Finance, Inc.<br>(a), (b)                 | 5,400  |
| USD | 70,000 | 5.45% due 06/15/23<br>DTE Energy Co.  | 77,187 | USD | 5,000  | 8.00% due 05/15/27<br>HCA, Inc.   | 5,325  |
| USD | 25,000 | 2.53% due 10/01/24  | 25,688 | USD | 40,000 | 5.25% due 06/15/49  | 46,592 |
| USD | 65,000 | 3.40% due 06/15/29<br>Energizer Holdings, Inc.<br>(a), (b)                  | 70,018 | USD | 35,000 | 5.38% due 09/01/26<br>HD Supply, Inc. (a), (b)                          | 38,787 |
| USD | 80,000 | 7.75% due 01/15/27<br>Energy Transfer<br>Operating LP (b)                   | 86,800 | USD | 5,000  | 5.38% due 10/15/26<br>Healthcare Trust of<br>America Holdings LP        | 5,231  |
| USD | 30,000 | 3.75% due 05/15/30  | 30,420 | USD | 30,000 | 3.10% due 02/15/30<br>Hertz Corp. (a), (b)                              | 31,387 |
| USD | 35,000 | 6.25% due 04/15/49  | 40,505 | USD | 50,000 | 7.13% due 08/01/26<br>Hewlett Packard<br>Enterprise Co.                 | 49,360 |
| USD | 60,000 | 6.63% due 12/31/49 (c),<br>(d)  | 53,550 | USD | 30,000 | 3.60% due 10/15/20<br>HUB International Ltd.<br>(a)                     | 30,256 |
| USD | 80,000 | 7.13% due 12/31/49 (c),<br>(d)<br>Equinix, Inc.                             | 75,600 | USD | 31,000 | 7.00% due 05/01/26<br>iHeartCommunications,<br>Inc. (a), (b)            | 31,308 |
| USD | 5,000  | 5.88% due 01/15/26<br>ESH Hospitality, Inc. (a)                             | 5,276  | USD | 5,000  | 5.25% due 08/15/27  | 5,157  |
| USD | 5,000  | 5.25% due 05/01/25<br>Every, Inc.   | 5,029  | USD | 25,000 | 8.38% due 05/01/27  | 27,149 |
| USD | 65,000 | 2.90% due 09/15/29  | 67,089 |     |        |   |        |

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

|     | 元本     | 有価証券の明細   | 評価額    |     | 元本      | 有価証券の明細  | 評価額     |
|-----|--------|---|--------|-----|---------|--|---------|
|     |        | Iron Mountain, Inc. (a), (b)  |        | USD | 25,000  | 5.45% due 12/31/49 (c)   | 25,013  |
| USD | 65,000 | 5.25% due 03/15/28  | 67,295 |     |         | Morgan Stanley MTN Series GMTN   |         |
|     |        | JELD-WEN, Inc. (a), (b)   |        | USD | 65,000  | 2.25% due 01/20/23   | 65,115  |
| USD | 5,000  | 4.88% due 12/15/27  | 5,172  |     |         | MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)  |         |
|     |        | JPMorgan Chase & Co. (d)  |        | USD | 45,000  | 7.13% due 06/01/24   | 41,860  |
| USD | 70,000 | 2.69% due 04/25/23  | 70,708 |     |         | MPLX LP  |         |
|     |        | KAR Auction Services, Inc. (a), (b)                                 |        | USD | 10,000  | 4.00% due 03/15/28   | 10,532  |
| USD | 5,000  | 5.13% due 06/01/25  | 5,137  | USD | 65,000  | 4.70% due 04/15/48   | 65,845  |
|     |        | KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC (a) |        | USD | 40,000  | 4.55% due 04/15/28   | 45,123  |
| USD | 5,000  | 5.25% due 06/01/26  | 5,113  | USD | 5,000   | 5.38% due 11/15/29 (b)   | 5,436   |
|     |        | Kinder Morgan Energy Partners LP                                    |        | USD | 30,000  | 5.88% due 11/15/28   | 33,729  |
| USD | 55,000 | 4.15% due 02/01/24  | 59,228 |     |         | Nexstar Broadcasting, Inc. (a), (b)  |         |
|     |        | Kinder Morgan, Inc.   |        | USD | 5,000   | 5.63% due 07/15/27   | 5,175   |
| USD | 75,000 | 5.55% due 06/01/45  | 89,137 |     |         | Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)                           |         |
|     |        | KLA Corp.   |        | USD | 5,000   | 5.00% due 04/15/22   | 4,984   |
| USD | 15,000 | 3.30% due 03/01/50  | 14,730 | USD | 55,000  | 4.75% due 01/30/30   | 54,244  |
|     |        | Kraft Heinz Foods Co. (a)   |        |     |         | Occidental Petroleum Corp.   |         |
| USD | 65,000 | 3.75% due 04/01/30 (b)  | 66,241 | USD | 60,000  | 3.20% due 08/15/26   | 61,102  |
| USD | 55,000 | 4.88% due 10/01/49 (b)  | 54,252 | USD | 60,000  | 3.50% due 08/15/29   | 60,366  |
| USD | 5,000  | 5.00% due 06/04/42  | 4,982  | USD | 20,000  | 4.30% due 08/15/39   | 19,190  |
| USD | 5,000  | 5.20% due 07/15/45  | 5,140  |     |         | Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S. A. (a), (b) |         |
|     |        | Kroger Co.  |        | USD | 30,000  | 7.25% due 02/01/28   | 29,475  |
| USD | 15,000 | 5.40% due 01/15/49  | 19,480 |     |         | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. (a), (b)           |         |
|     |        | Lamar Media Corp.   |        | USD | 3,000   | 5.00% due 08/15/27   | 3,090   |
| USD | 5,000  | 5.75% due 02/01/26  | 5,200  |     |         | Penske Automotive Group, Inc.  |         |
|     |        | Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)                            |        | USD | 5,000   | 5.50% due 05/15/26   | 5,113   |
| USD | 5,000  | 4.88% due 11/01/24  | 5,100  |     |         | Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.                          |         |
|     |        | LPL Holdings, Inc. (a), (b)   |        | USD | 105,000 | 3.55% due 12/15/29   | 103,227 |
| USD | 25,000 | 5.75% due 09/15/25  | 25,938 | USD | 36,000  | 4.65% due 10/15/25   | 39,202  |
|     |        | Mauser Packaging Solutions Holding Co. (a), (b)                     |        |     |         | Post Holdings, Inc. (a), (b)   |         |
| USD | 38,000 | 7.25% due 04/15/25  | 36,829 |     |         |  |         |
|     |        | Microchip Technology, Inc.  |        | USD | 105,000 | 3.55% due 12/15/29   | 103,227 |
| USD | 55,000 | 4.33% due 06/01/23  | 59,379 | USD | 36,000  | 4.65% due 10/15/25   | 39,202  |
|     |        | Morgan Stanley (b)  |        |     |         |  |         |
| USD | 85,000 | 3.59% due 07/22/28 (d)  | 92,984 |     |         |  |         |

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

|     | 元本      | 有価証券の明細   | 評価額     |     | 元本     | 有価証券の明細  | 評価額              |
|-----|---------|---|---------|-----|--------|--|------------------|
| USD | 25,000  | 5.63% due 01/15/28<br>Prime Security Services<br>Borrower LLC / Prime<br>Finance, Inc. (a), (b)   | 26,130  |     |        | Taylor Morrison<br>Communities, Inc. (a),<br>(b)                                       |                  |
| USD | 70,000  | 5.75% due 04/15/26<br>Rackspace Hosting, Inc.<br>(a), (b)   | 72,079  | USD | 30,000 | 5.75% due 01/15/28<br>Tenet Healthcare Corp.   | 33,146           |
| USD | 38,000  | 8.63% due 11/15/24<br>Range Resources Corp.   | 36,385  | USD | 5,000  | 8.13% due 04/01/22<br>Terex Corp. (a), (b)   | 5,417            |
| USD | 50,000  | 4.88% due 05/15/25<br>Realogy Group LLC /<br>Realogy Co.-Issuer<br>Corp. (a), (b)                 | 31,610  | USD | 45,000 | 5.63% due 02/01/25<br>Toll Brothers Finance<br>Corp.                                   | 45,675           |
| USD | 5,000   | 4.88% due 06/01/23  | 4,972   | USD | 5,000  | 4.35% due 02/15/28<br>TransDigm, Inc. (a)  | 5,277            |
| USD | 45,000  | 9.38% due 04/01/27<br>Scientific Games<br>International, Inc. (a),<br>(b)                         | 46,125  | USD | 60,000 | 6.25% due 03/15/26 (b)   | 63,525           |
| USD | 55,000  | 7.00% due 05/15/28<br>Sinclair Television<br>Group, Inc. (a), (b)                                 | 53,196  | USD | 5,000  | 7.50% due 03/15/27<br>United Rentals North<br>America, Inc.                            | 5,269            |
| USD | 5,000   | 5.13% due 02/15/27<br>Sirius XM Radio, Inc. (a),<br>(b)   | 4,924   | USD | 5,000  | 5.25% due 01/15/30<br>UnitedHealth Group,<br>Inc.                                      | 5,260            |
| USD | 35,000  | 5.50% due 07/01/29<br>Six Flags Entertainment<br>Corp. (a), (b)                                   | 37,527  | USD | 15,000 | 3.88% due 08/15/59<br>Verizon<br>Communications, Inc.                                  | 17,083           |
| USD | 5,000   | 4.88% due 07/31/24  | 4,935   | USD | 50,000 | 4.52% due 09/15/48<br>Vistra Operations Co.<br>LLC (a), (b)                            | 64,666           |
| USD | 30,000  | 5.50% due 04/15/27<br>Spectrum Brands, Inc.   | 28,650  | USD | 32,000 | 5.00% due 07/31/27<br>Wells Fargo & Co. (d)  | 32,320           |
| USD | 5,000   | 5.75% due 07/15/25<br>Sprint Corp.  | 5,125   | USD | 60,000 | 2.57% due 02/11/31   | 61,250           |
| USD | 100,000 | 7.13% due 06/15/24<br>Staples, Inc. (a), (b)  | 113,458 | USD | 70,000 | 2.91% due 01/24/23<br>Western Digital Corp.  | 71,050           |
| USD | 68,000  | 7.50% due 04/15/26<br>Station Casinos LLC (a),<br>(b)   | 67,745  | USD | 25,000 | 4.75% due 02/15/26<br>William Carter Co. (a),<br>(b)                                   | 25,813           |
| USD | 5,000   | 5.00% due 10/01/25<br>Synchrony Financial   | 5,025   | USD | 5,000  | 5.63% due 03/15/27<br>WPX Energy, Inc.   | 5,320            |
| USD | 85,000  | 2.85% due 07/25/22<br>Talen Energy Supply LLC<br>(a), (b)   | 86,942  | USD | 25,000 | 5.75% due 06/01/26<br>Wynn Las Vegas LLC /<br>Wynn Las Vegas Capital<br>Corp. (a), (b) | 24,805           |
| USD | 30,000  | 10.50% due 01/15/26<br>Targa Resources Partners<br>LP / Targa Resources<br>Partners Finance Corp. | 26,700  | USD | 5,000  | 5.50% due 03/01/25<br>Zayo Group LLC / Zayo<br>Capital, Inc.                           | 4,906            |
| USD | 70,000  | 5.00% due 01/15/28  | 69,104  | USD | 5,000  | 6.38% due 05/15/25   | 5,113            |
|     |         |   |         |     |        | <b>社債合計</b>  | <b>5,583,387</b> |
|     |         |   |         |     |        | <b>国債 (34.4%)</b>  |                  |
|     |         |   |         |     |        | Federal Home Loan<br>Mortgage Corp., TBA<br>(f)  |                  |

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

| 元本     |         | 有価証券の明細   | 評価額               | 口数        | 有価証券の明細                                    | 評価額                                  |
|--------|---------|---|-------------------|-----------|--|--------------------------------------|
| USD    | 175,000 | 2.50% due 01/01/35                                      | 179,730           |           | VanEck Vectors J. P.                       |                                      |
| USD    | 110,000 | 3.00% due 03/01/35                                      | 113,942           | 3,815     | Morgan EM Local                            | 123,644                              |
| USD    | 510,000 | 3.00% due 03/01/50                                      | 525,340           |           | Currency Bond ETF                          |                                      |
| USD    | 455,000 | 3.50% due 03/01/50                                      | 472,556           |           | <b>米国合計</b>                                | <b>1,582,867</b>                     |
|        |         | Federal National<br>Mortgage Association,<br>TBA (f)    |                   |           | <b>上場投資信託 (ETF) 合計</b><br>(簿価 \$1,599,719) | <b>1,582,867</b>                     |
|        |         |   |                   | <b>元本</b> | <b>短期投資 (2.1%)</b>                         |                                      |
| USD    | 225,000 | 4.00% due 03/01/50                                      | 237,032           |           | <b>米国 (2.0%)</b>                           |                                      |
| USD    | 40,000  | 4.50% due 03/01/50                                      | 42,701            |           | <b>国債 (1.6%)</b>                           |                                      |
|        |         | Government National<br>Mortgage Association,<br>TBA (f) |                   | USD       | U. S. Treasury Bill <sup>(1)</sup>         |                                      |
| USD    | 180,000 | 3.00% due 03/01/50                                      | 186,012           | 200,000   | Zero coupon, due<br>05/28/20               | 199,260                              |
| USD    | 125,000 | 3.50% due 03/01/50                                      | 129,541           |           | <b>国債合計</b>                                | <b>199,260</b>                       |
|        |         | U. S. Treasury Bond                                     |                   |           | <b>定期預金 (0.4%)</b>                         |                                      |
| USD    | 115,000 | 3.00% due 05/15/45                                      | 146,252           | 50,828    | JP Morgan Chase & Co.                      |                                      |
| USD    | 200,000 | 3.13% due 02/15/43                                      | 257,219           |           | 0.90% due 03/02/20                         | 50,828                               |
|        |         | U. S. Treasury Bonds                                    |                   |           | <b>定期預金合計</b>                              | <b>50,828</b>                        |
| USD    | 170,000 | 2.25% due 08/15/46                                      | 190,493           |           | <b>米国合計 (簿価 \$250,088)</b>                 | <b>250,088</b>                       |
| USD    | 310,000 | 2.75% due 08/15/42                                      | 376,045           |           | <b>グランド・ケイマン</b><br>(0.1%)                 |                                      |
|        |         | U. S. Treasury Inflation<br>Indexed Bond                |                   |           | <b>定期預金 (0.1%)</b>                         |                                      |
| USD    | 130,260 | 1.00% due 02/15/48                                      | 162,689           |           | Brown Brothers Harriman<br>& Co.           |                                      |
|        |         | U. S. Treasury Inflation<br>Indexed Bonds               |                   | DKK       | 0 <sup>(2)</sup> -0.95% due 03/02/20       | 0 <sup>(2)</sup>                     |
| USD    | 222,329 | 1.00% due 02/15/46                                      | 273,626           | 5,047     | -0.68% due 03/02/20                        | 5,544                                |
|        |         | U. S. Treasury Note                                     |                   | JPY       | 5 -0.26% due 03/02/20                      | 0 <sup>(2)</sup>                     |
| USD    | 60,000  | 1.63% due 02/15/26                                      | 62,170            |           | SEK  | 0 <sup>(2)</sup> -0.17% due 03/02/20 |
| USD    | 555,000 | 2.75% due 02/15/28                                      | 626,305           | 925       | AUD  | 0.31% due 03/02/20                   |
| USD    | 200,000 | 2.88% due 05/31/25                                      | 219,688           | 6         | GBP  | 0.33% due 03/02/20                   |
| USD    | 50,000  | 2.88% due 08/15/28                                      | 57,207            |           | NOK  | 0 <sup>(2)</sup> 0.70% due 03/02/20  |
|        |         | <b>国債合計</b>   | <b>4,258,548</b>  | 55        | NZD  | 0.70% due 03/02/20                   |
|        |         | <b>米国合計 (簿価</b><br><b>\$11,252,555)</b>                 | <b>11,493,144</b> | 6         | CAD  | 0.82% due 03/02/20                   |
|        |         | <b>債券合計 (簿価</b><br><b>\$12,356,183)</b>                 | <b>12,633,310</b> | 1,575     | ZAR  | 6.25% due 03/02/20                   |
|        |         | <b>口数</b>   |                   |           | <b>定期預金合計</b>                              | <b>6,287</b>                         |
|        |         | <b>上場投資信託 (ETF)</b><br><b>(12.8%)</b>                   |                   |           | <b>グランド・ケイマン合計</b><br><b>(簿価 \$6,287)</b>  | <b>6,287</b>                         |
|        |         | <b>米国 (12.8%)</b>                                       |                   |           | <b>短期投資合計 (簿価</b><br><b>\$256,375)</b>     | <b>256,375</b>                       |
| 49,004 |         | Invesco Senior Loan ETF                                 | 1,077,598         |           |  | <b>純資産に</b><br><b>占める割合</b>          |
| 709    |         | iShares JP Morgan EM<br>Corporate Bond ETF              | 36,868            |           | <b>投資総額 (簿価</b><br><b>\$14,212,277)</b>    | <b>117.0%</b> \$ 14,472,552          |
| 3,021  |         | iShares JP Morgan USD<br>Emerging Markets Bond<br>ETF   | 344,757           |           | <b>現金および他の資産を超過</b><br><b>する負債</b>         | <b>(17.0)</b> (2,093,547)            |
|        |         |   |                   |           | <b>純資産</b>                                 | <b>100.0%</b> \$ 12,379,005          |

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2020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) 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。  
 (c) 永久債。  
 (d) 2020年2月28日時点の変動金利証券。  
 (e) 証券は現在、債務不履行になっています。  
 (f) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2020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\$26,368の未払金があります。

2020年2月28日時点の先物取引（純資産の-0.7%）

| ポジション | 銘柄   | 限月       | 枚数   | 評価益 / (損)   |
|-------|--|----------|------|-------------|
| Short | Euro-Bund March Futures                        | 2020年03月 | (1)  | \$ (7,283)  |
| Short | U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures      | 2020年06月 | (12) | (29,194)    |
| Short | U. S. Treasury Long Bond June Futures          | 2020年06月 | (1)  | (3,282)     |
| Short | U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures       | 2020年06月 | (8)  | (49,813)    |
| Long  | U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures | 2020年06月 | 2    | 3,220       |
| Long  | U. S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures  | 2020年06月 | 13   | 13,750      |
| Short | U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures  | 2020年06月 | (6)  | (9,000)     |
|       |  |          |      | \$ (81,602) |

2020年2月28日時点のファンドレベルの外国為替先渡契約（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 NA                     | 269,783     | 03/03/2020 | USD | 63,356  | \$ — | \$ (3,559) | \$ (3,559) |
| BRL | Citibank NA                     | 124,941     | 03/03/2020 | USD | 27,773  | —    | (80)       | (80)       |
| BRL | Citibank NA                     | 144,842     | 03/03/2020 | USD | 32,196  | —    | (92)       | (92)       |
| BRL | Citibank NA                     | 144,842     | 04/02/2020 | USD | 32,411  | —    | (376)      | (376)      |
| CAD | Citibank NA                     | 236         | 04/22/2020 | USD | 181     | —    | (5)        | (5)        |
| CNY | Citibank NA                     | 196,205     | 03/03/2020 | USD | 28,069  | 1    | —          | 1          |
| CNY | Citibank NA                     | 196,205     | 03/03/2020 | USD | 27,993  | 77   | —          | 77         |
| CNY | Citibank NA                     | 196,205     | 04/02/2020 | USD | 27,901  | 153  | —          | 153        |
| COP | Citibank NA                     | 231,977,631 | 03/03/2020 | USD | 65,533  | —    | (133)      | (133)      |
| COP | Citibank NA                     | 231,977,631 | 03/03/2020 | USD | 67,992  | —    | (2,592)    | (2,592)    |
| COP | Citibank NA                     | 231,977,631 | 04/02/2020 | USD | 67,476  | —    | (2,168)    | (2,168)    |
| CZK | Citibank NA                     | 644,650     | 03/03/2020 | USD | 28,323  | —    | (533)      | (533)      |
| CZK | Citibank NA                     | 644,650     | 04/02/2020 | USD | 27,780  | 1    | —          | 1          |
| DKK | State Street Bank and Trust Co. | 42,121      | 04/22/2020 | USD | 6,304   | —    | (91)       | (91)       |
| EUR | State Street Bank and Trust Co. | 220,223     | 04/22/2020 | USD | 246,171 | —    | (3,519)    | (3,519)    |

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）

|     |                                 |            |            |     |             |       |         |             |             |
|-----|---------------------------------|------------|------------|-----|-------------|-------|---------|-------------|-------------|
| JPY | State Street Bank and Trust Co. | 47,295     | 04/22/2020 | USD | 432         | 8     | —       | 8           |             |
| KRW | Citibank NA                     | 81,445,002 | 03/03/2020 | USD | 67,016      | 44    | —       | 44          |             |
| KRW | Citibank NA                     | 81,445,002 | 03/03/2020 | USD | 68,200      | —     | (1,140) | (1,140)     |             |
| MXN | Citibank NA                     | 739,747    | 03/03/2020 | USD | 39,751      | —     | (2,383) | (2,383)     |             |
| MXN | Citibank NA                     | 340,394    | 04/02/2020 | USD | 17,720      | —     | (609)   | (609)       |             |
| RUB | Citibank NA                     | 3,756,999  | 03/03/2020 | USD | 58,958      | —     | (3,050) | (3,050)     |             |
| RUB | Citibank NA                     | 3,756,999  | 04/02/2020 | USD | 57,308      | —     | (1,708) | (1,708)     |             |
| SEK | State Street Bank and Trust Co. | 691        | 04/22/2020 | USD | 73          | —     | (2)     | (2)         |             |
| USD | Citibank NA                     | 68,864     | 03/03/2020 | KRW | 81,445,002  | 1,803 | —       | 1,803       |             |
| USD | Citibank NA                     | 57,508     | 03/03/2020 | RUB | 3,756,999   | 1,600 | —       | 1,600       |             |
| USD | Citibank NA                     | 27,787     | 03/03/2020 | CZK | 644,650     | —     | (3)     | (3)         |             |
| USD | Citibank NA                     | 21,190     | 03/03/2020 | MXN | 399,353     | 1,017 | —       | 1,017       |             |
| USD | Citibank NA                     | 65,533     | 03/03/2020 | COP | 231,977,631 | 133   | —       | 133         |             |
| USD | Citibank NA                     | 28,069     | 03/03/2020 | CNY | 196,205     | —     | (1)     | (1)         |             |
| USD | Citibank NA                     | 27,926     | 03/03/2020 | CNY | 196,205     | —     | (144)   | (144)       |             |
| USD | Citibank NA                     | 28,412     | 03/03/2020 | BRL | 124,941     | 719   | —       | 719         |             |
| USD | Citibank NA                     | 32,476     | 03/03/2020 | BRL | 144,842     | 372   | —       | 372         |             |
| USD | Citibank NA                     | 59,969     | 03/03/2020 | BRL | 269,783     | 172   | —       | 172         |             |
| USD | Citibank NA                     | 17,799     | 03/03/2020 | MXN | 340,394     | 604   | —       | 604         |             |
| USD | Citibank NA                     | 67,016     | 03/03/2020 | KRW | 81,445,002  | —     | (44)    | (44)        |             |
| USD | Citibank NA                     | 67,573     | 03/03/2020 | COP | 231,977,631 | 2,173 | —       | 2,173       |             |
| USD | Citibank NA                     | 98         | 04/22/2020 | NOK | 867         | 6     | —       | 6           |             |
| USD | Citibank NA                     | 107,295    | 04/22/2020 | EUR | 99,089      | —     | (1,886) | (1,886)     |             |
| USD | Westpac Banking Corp.           | 45,877     | 04/22/2020 | EUR | 41,673      | —     | (40)    | (40)        |             |
|     |                                 |            |            |     |             | \$    | 8,883   | \$ (24,158) | \$ (15,275) |

2020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-0.2%）

| 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)  |             |
|-----|----------------|---------------|------------|-----|---------|------|------------|-------------|-------------|
| IDR | Citibank N. A. | 1,483,101,362 | 03/11/2020 | USD | 108,668 | \$ — | \$ (5,370) | \$ (5,370)  |             |
| INR | Citibank N. A. | 7,459,807     | 03/11/2020 | USD | 104,582 | —    | (1,304)    | (1,304)     |             |
| MXN | Citibank N. A. | 2,165,923     | 03/11/2020 | USD | 115,975 | —    | (6,711)    | (6,711)     |             |
| RON | Citibank N. A. | 418,330       | 03/11/2020 | USD | 96,558  | —    | (1,175)    | (1,175)     |             |
| RUB | Citibank N. A. | 6,846,711     | 03/11/2020 | USD | 107,927 | —    | (6,168)    | (6,168)     |             |
| TRY | Citibank N. A. | 848,242       | 03/11/2020 | USD | 140,731 | —    | (5,573)    | (5,573)     |             |
|     |                |               |            |     |         | \$   | —          | \$ (26,301) | \$ (26,301) |

2020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0.9%）

| 買い  | 取引相手           | 契約金額        | 決済日        | 売り  | 契約金額      | 評価益        | 評価（損） | 純評価益 / (損) |
|-----|----------------|-------------|------------|-----|-----------|------------|-------|------------|
| JPY | Citibank N. A. | 687,509,706 | 03/11/2020 | USD | 6,264,829 | \$ 111,755 | \$ —  | \$ 111,755 |

2020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0.5%）

| 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. | 364,994,827 | 03/11/2020 | USD | 3,327,744 | \$ 57,547 | \$ —  | \$ 57,547  |

2020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      |
|--------|-----------------------------|------------------------------------|-----|-----------|----------|
| 86,447 | Nomura Securities Co., Ltd. | Nomura 12 Currency Basket Strategy | USD | 3/31/2020 | \$ (137) |

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      |
| CNY | － | 中国・人民元      |
| COP | － | コロンビア・ペソ    |
| CZK | － | チェコ・コルナ     |
| DKK | － | デンマーク・クローネ  |
| EUR | － | ユーロ         |
| GBP | － | 英ポンド        |
| IDR | － | インドネシア・ルピア  |
| INR | － | インド・ルピー     |
| JPY | － | 日本円         |
| KRW | － | 韓国ウォン       |
| MXN | － | メキシコ・ペソ     |
| NZD | － | ニュージーランド・ドル |
| RON | － | ルーマニア・レウ    |
| RUB | － | ロシア・ルーブル    |
| NOK | － | ノルウェー・クローネ  |
| SEK | － | スウェーデン・クローネ |
| TRY | － | トルコ・リラ      |
| USD | － | 米ドル         |
| ZAR | － | 南アフリカ・ランド   |



**<補足情報>**

当ファンド（通貨選択型 ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）／通貨セレクトコース（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2019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96期の決算日（2020年9月28日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

**■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄**

2020年3月28日～2020年9月28日における主要な売買銘柄はありません。

**■組入資産明細表**

2020年9月28日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## 運用報告書 第8期（決算日 2019年12月9日）

（作成対象期間 2018年12月11日～2019年12月9日）

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

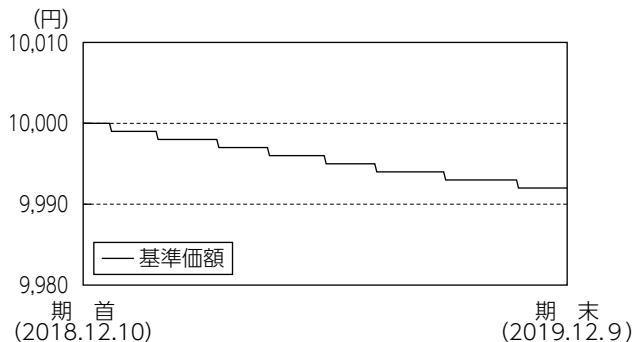
|        |                           |
|--------|---------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 円建ての債券                    |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下               |

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日            | 基準 価 額 |       | 公 社 債<br>組 入 比 率 |
|------------------|--------|-------|------------------|
|                  | 騰 落 率  | 騰 落 率 |                  |
| (期首)2018年12月10日  | 円      | %     | %                |
|                  | 10,000 | -     | -                |
| 12月末             | 10,000 | 0.0   | -                |
| 2019年 1 月末       | 9,999  | △0.0  | -                |
| 2 月末             | 9,998  | △0.0  | -                |
| 3 月末             | 9,997  | △0.0  | -                |
| 4 月末             | 9,997  | △0.0  | -                |
| 5 月末             | 9,996  | △0.0  | -                |
| 6 月末             | 9,995  | △0.1  | -                |
| 7 月末             | 9,994  | △0.1  | -                |
| 8 月末             | 9,994  | △0.1  | -                |
| 9 月末             | 9,993  | △0.1  | -                |
| 10 月末            | 9,993  | △0.1  | -                |
| 11 月末            | 9,992  | △0.1  | -                |
| (期末)2019年12月 9 日 | 9,992  | △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：10,000円 期末：9,992円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性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いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

| 項 目            | 当 期      |
|----------------|----------|
| 売買委託手数料        | -円       |
| 有価証券取引税        | -        |
| その他費用<br>(その他) | 2<br>(2) |
| 合 計            | 2        |

(注1) 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) 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

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

|   |      | 買 付 額  | 売 付 額    |
|---|------|--------|----------|
| 国 |      | 千円     | 千円       |
| 内 | 国債証券 | 40,000 | (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) ( )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

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

|     |                  | 当 期          |     |   |     |
|-----|------------------|--------------|-----|---|-----|
|     |                  | 買 付          | 売 付 |   |     |
| 銘   | 柄                | 金 額          | 銘   | 柄 | 金 額 |
| 801 | 国庫短期証券 2019/3/18 | 千円<br>40,000 |     |   | 千円  |

(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。

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## ■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

## ■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| コール・ローン等、その他 | 7,324,100 | 100.0 |
| 投資信託財産総額     | 7,324,100 | 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

2019年12月9日現在

| 項 目              | 当 期 末          |
|------------------|----------------|
| (A) 資産           | 7,324,100,953円 |
| コール・ローン等         | 7,324,100,953  |
| (B) 負債           | 44,082         |
| その他未払費用          | 44,082         |
| (C) 純資産総額(A - B) | 7,324,056,871  |
| 元本               | 7,329,994,437  |
| 次期繰越損益金          | △ 5,937,566    |
| (D) 受益権総口数       | 7,329,994,437口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)   | 9,992円         |

\* 期首における元本額は9,018,625,641円、当作成期間中における追加設定元本額は4,065,530,242円、同解約元本額は5,754,161,446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フットロプレミアム(毎月分配型)219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αフットロプレミアム(年2回決算型)24,953円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム(毎月分配型)848,389円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム(年2回決算型)66,873円、ダイワ米国株主還元株ファンド36,730,213円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジあり)6,592,748円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジなし)10,288,683円、ダイワ/バリュース・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド10,000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、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118,909,472円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver6－ 1,052,878,511円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver7－ 1,327,444,782円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver4－ 858,767,992円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver5－ 3,405,863,412円、ダイワ円債セレクト マネーコース504,712,528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1,490,665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497,633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994,307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397,742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円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,992円です。  
\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,937,566円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

| 項 目                   | 当 期         |
|-----------------------|-------------|
| (A) 配当等収益             | △4,832,170円 |
| 受取利息                  | 2,318       |
| その他収益金                | 4           |
| 支払利息                  | △4,834,492  |
| (B) その他費用             | △1,752,564  |
| (C) 当期損益金(A + B)      | △6,584,734  |
| (D) 前期繰越損益金           | 119,826     |
| (E) 解約差損益金            | 2,559,971   |
| (F) 追加信託差損益金          | △2,032,629  |
| (G) 合計(C + D + E + F) | △5,937,566  |
| 次期繰越損益金(G)            | △5,937,566  |

(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。