

★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／資産複合		
信託期間	2007年 6 月29日～2022年 6 月15日		
運用方針	アジア地域の株式、高利回り事業債および不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	当 ファ ン ド	①ダイワ・アジア株マザーファンドの受益証券 ②ダイワ・インド株マザーファンドの受益証券 ③ダイワ・アジアリート・マザーファンドの受益証券 ④フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）の投資証券（米ドル建）	
	ダイワ・アジア株マザーファンド	アジア地域の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）する企業の株式およびD R（預託証券）	
	ダイワ・インド株マザーファンド	インドまたはその他の国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するインドの企業の株式およびD R	
	ダイワ・アジアリート・マザーファンド	アジア地域（日本を除きます。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券	
	フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）	主として活動の大半がアジアで営まれている発行体が発行する高利回り事業債（ハイ・イールド債券）	
組入制限	ダイワ・アジア株マザーファンドの株式組入上限比率		無制限
	ダイワ・インド株マザーファンドの株式組入上限比率		
	ダイワ・アジアリート・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率		
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、継続した分配を行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、今後の分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

ダイワ／フィデリティ・アジア 3 資産分散ファンド

運用報告書（全体版）

第57期（決算日 2021年 9 月15日）

第58期（決算日 2021年12月15日）

（作成対象期間 2021年 6 月16日～2021年12月15日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、アジア地域の株式、高利回り事業債（ハイ・イールド債）およびリート（不動産投資信託）に投資し、配当等収益の確保と信託財産の成長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/>

最近 10 期の運用実績

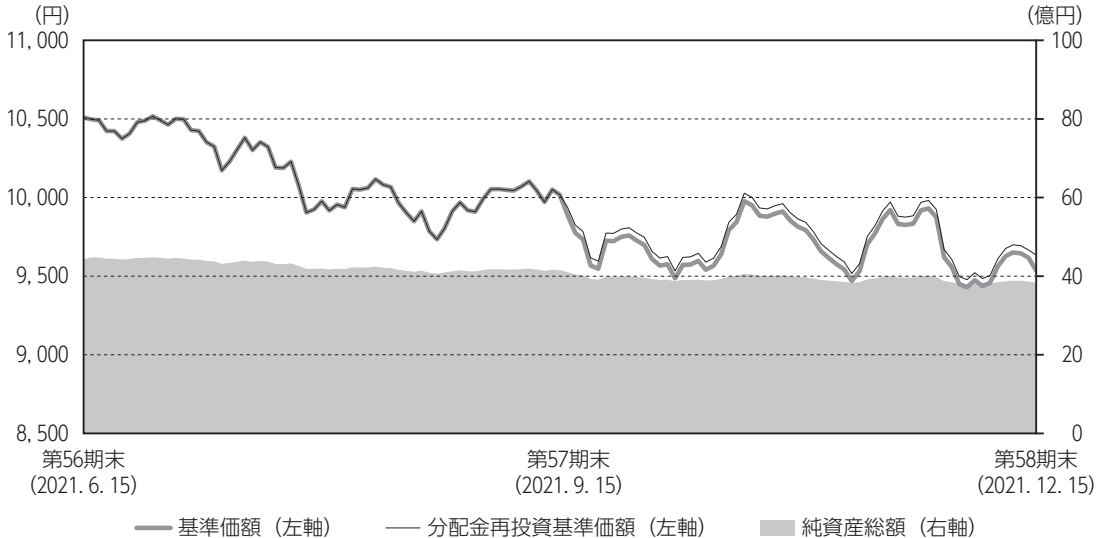
決 算 期	基 準 価 額			株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
49期末 (2019年 9 月17日)	9,577	50	0.7	38.4	0.1	—	57.9	5,011
50期末 (2019年12月16日)	9,891	50	3.8	39.5	0.1	—	57.6	5,016
51期末 (2020年 3 月16日)	8,857	50	△ 9.9	36.1	0.1	—	59.3	4,293
52期末 (2020年 6 月15日)	9,455	50	7.3	38.7	0.1	—	57.9	4,517
53期末 (2020年 9 月15日)	10,220	50	8.6	38.9	0.1	—	57.6	4,686
54期末 (2020年12月15日)	10,465	250	4.8	36.9	0.1	—	58.5	4,636
55期末 (2021年 3 月15日)	10,714	650	8.6	34.7	0.2	—	61.6	4,570
56期末 (2021年 6 月15日)	10,509	500	2.8	37.0	0.2	—	60.1	4,433
57期末 (2021年 9 月15日)	9,888	50	△ 5.4	38.0	0.2	—	58.6	4,100
58期末 (2021年12月15日)	9,535	50	△ 3.1	39.6	0.1	—	58.4	3,827

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 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 3) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。
(注 4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注 5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



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57期首：10,509円

第58期末：9,535円（既払分配金100円）

騰落率：△8.3%（分配金再投資ベース）

組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド	△12.4%	38.6%
ダイワ・アジア株マザーファンド	△8.3%	36.2%
ダイワ・アジアリート・マザーファンド	△1.2%	20.3%
ダイワ・インド株マザーファンド	9.3%	4.1%

基準価額の主な変動要因

アジア株式市場、アジアリート市場、アジア・ハイ・イールド債券市場が下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／フィデリティ・アジア 3 資産分散ファンド

	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
			騰 落 率				
第57期	(期首) 2021年 6 月15日	円 10, 509	% —	% 37. 0	% 0. 2	% —	% 60. 1
	6 月末	10, 463	△ 0. 4	36. 8	0. 1	—	59. 5
	7 月末	9, 976	△ 5. 1	37. 3	0. 1	—	59. 5
	8 月末	9, 991	△ 4. 9	37. 2	0. 2	—	59. 5
	(期末) 2021年 9 月15日	9, 938	△ 5. 4	38. 0	0. 2	—	58. 6
第58期	(期首) 2021年 9 月15日	9, 888	—	38. 0	0. 2	—	58. 6
	9 月末	9, 726	△ 1. 6	38. 0	0. 2	—	59. 0
	10月末	9, 814	△ 0. 7	39. 4	0. 2	—	58. 6
	11月末	9, 558	△ 3. 3	38. 6	0. 1	—	58. 6
	(期末) 2021年12月15日	9, 585	△ 3. 1	39. 6	0. 1	—	58. 4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 6. 16 ～ 2021. 12. 15)

■アジア株式市況

アジア株式市場は下落しました。

アジア株式市場は、当作成期首から2021年8月にかけて、IT（情報技術）企業や、不動産・教育産業など広範囲に及ぶ当局の規制強化を受けた中国を中心に下落しました。その後11月半ばにかけては、中国大手不動産会社の債務問題や米国の利上げ前倒し観測などが懸念材料となり、上値の重い展開となりました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大懸念を受けて下落しました。

■インド株式市況

インド株式市場は上昇しました。

インド株式市場は、当作成期首より2021年7月末にかけては、インドにおける新型コロナウイルス感染拡大の落ち着きやワクチン接種の進展が下支え材料になったものの、大手格付会社による成長率見通しの引き下げへの懸念や利益確定売りから、横ばい圏での推移となりました。8月から10月半ばにかけては、堅調な経済指標などを受けて景気回復が意識されたことに加え、インド政府による自動車や通信業界への支援策の発表などを好感し、上昇しました。その後は11月中旬にかけて、中国大手不動産会社の債務問題や米国金利の上昇が警戒された一方、インドにおけるワクチン接種の進展などが下支え材料となり、一進一退の展開となりました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大懸念から不安定な展開となりました。

■アジアリート市況

アジアリート市場は、シンガポールは横ばい、香港は下落しました。

アジアリート市況は、当作成期首より2021年7月末にかけて、米国長期金利が低下したことを受けて産業施設を中心にシンガポールが上昇した一方、香港では、中国当局の幅広い産業に対する規制強化を受けて投資家心理が悪化し、やや低調なパフォーマンスとなりました。その後も香港は、8月から9月にかけて中国大手不動産会社の資金繰り懸念から市場心理が悪化して下落しましたが、11月中旬にかけては反発しました。シンガポールでは、9月から10月にかけて新型コロナウイルスの感染状況が悪化する局面があり、行動規制が厳格化したことを受けて弱含みましたが、主要インデックスに複数の銘柄が組み入れられたことや、ヘルスケアセクターが堅調であったことを背景に底堅く推移しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大懸念を受けて下落しました。

■高利回り事業債（ハイ・イールド債券）市況

アジア・ハイ・イールド債券市場は下落しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、中国の引き締めバイアスや景気減速懸念、IT（情報技術）企業などに対する規制強化が投資家心理の重しとなりました。米中関係の緊張の高まりも、投資家心理に影響を与えました。そのような中、中国大手不動産会社の資金繰り問題が信用懸念として、投資家心理の悪化を後押ししました。デフォルト（債務不履行）懸念は時間と共に高まりを見せ、当該市場のクレジット・スプレッドの拡大につながりました。新型コロナウイルスの感染拡大が心配された東南アジアの新規感染者数が総じて低下傾向で安定してきたことは、安心材料となりました。当作成期を通してみると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は拡大し、トータル・リターン（現地通貨ベース）はマイナスとなりました。

■為替相場

米ドル、主なアジア通貨は対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内で推移しましたが、2021年9月には、利上げ観測の高まりなどから上昇しました。10月以降も、日米金融政策の方向性の違いが米ドルの上昇要因となりました。

香港ドルは、米ドルペッグ制（米ドルに連動させる為替政策）を採用しているため、米ドルに連動した値動きとなり、対円で上昇しました。

その他の主なアジア通貨についても、対円で上昇する動きとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

アジア地域の株式、リートおよびハイ・イールド債に40%、20%、40%をめどに投資するとの運用方針に基づき、「ダイワ・アジア株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・インド株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・アジアリート・マザーファンド」の受益証券、「フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）」の投資証券への投資を行います。

■ダイワ・アジア株マザーファンド

当ファンドでは、アジアの経済成長から恩恵を享受することをめざし、高い利益成長性が期待される企業を中心としたポートフォリオを構築します。国別配分については、各国のファンダメンタ

ルズや政治・社会情勢などを勘案して決定します。また、企業の財務内容、潜在成長力、セクター内の競争力、株価バリュエーションやセクターおよび銘柄の分散などを勘案して個別銘柄を選定します。

■ダイワ・インド株マザーファンド

企業の成長力などに着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受することをめざして運用を行ってまいります。セクターでは、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられ、強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

■ダイワ・アジアリート・マザーファンド

C&Sの助言をもとにポートフォリオを構築する方針です。

香港では、政治情勢には注意が必要と考えますが、新型コロナウイルスのワクチン普及による個人消費回復を見込み、引き続き商業施設関連のリートなどを中心に投資してまいります。シンガポールでは、今後も需要が見込まれるデータセンターやファンダメンタルズが堅調なヘルスケア関連のリートを中心に投資してまいります。引き続き、個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築していきます。

※C&S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

■フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

個別の銘柄選択を重視し、選択的に信用リスクをとることで、中長期的に、安定的な高水準の金利収入と値上がり益を追求する運用を行っていく方針です。また、流動性リスクを適切に管理していくことにも引き続き注力していきます。

ポートフォリオについて

(2021.6.16～2021.12.15)

■当ファンド

アジア地域の株式、リートおよびハイ・イールド債に40%、20%、40%をめどに投資するとの運用方針に基づき、「ダイワ・アジア株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・インド株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・アジアリート・マザーファンド」の受益証券、「フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）」の投資証券への投資を行いました。

■ダイワ・アジア株マザーファンド

アジア経済の成長から恩恵を享受する株式の中から、高い利益成長が見込まれる企業を精査・選別し、銘柄を組み入れました。国別では、各国のファンダメンタルズや政治・社会情勢などを勘案しつつ、各国の投資比率の分散を考慮して中国、台湾、韓国を高位に組み入れました。セクター別では、情報技術、金融、一般消費財・サービスセクターを高位に組み入れました。

■ダイワ・インド株マザーファンド

優秀な経営陣に率いられ、強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に分散投資を行いました。中長期的に貸出残高や手数料収入の増加などを通じた業績拡大が見込まれる銀行を中心に金融セクター、所得水準の向上などを背景とした個人消費拡大の恩恵が期待される一般消費財・サービスセクターなどを組入上位としました。

■ダイワ・アジアリート・マザーファンド

C & S の助言をもとにポートフォリオを構築しました。

個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築しました。市場別では、シンガポールおよび香港を中心としたポートフォリオとしました。

■フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

主として活動の大半がアジアで営まれている発行体が発行する高利回り事業債（ハイ・イールド債券）に投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上がり益の追求をめざしました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカムを重視した運用を行い、選択的な銘柄選定と共に、ボラティリティの高い市場の動きやファンドの資金フローに備えたポジションをとりました。業種別には、当作成期末時点で、不動産、銀行・証券、レジャーセクターが上位組み入れとなりました。

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。

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57期	第58期
		2021年6月16日 ～2021年9月15日	2021年9月16日 ～2021年12月15日
当期分配金（税込み）	（円）	50	50
対基準価額比率	（％）	0.50	0.52
当期の収益	（円）	50	47
当期の収益以外	（円）	—	2
翌期繰越分配対象額	（円）	791	789

- （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57期	第58期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 71.11円	✓ 47.89円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	90.29	91.23
(d) 分配準備積立金	679.80	✓ 699.98
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	841.21	839.11
(f) 分配金	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	791.21	789.11

- （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

アジア地域の株式、リートおよびハイ・イールド債に40%、20%、40%をめどに投資するとの運用方針に基づき、「ダイワ・アジア株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・インド株マザーファンド」の受益証券、「ダイワ・アジアリート・マザーファンド」の受益証券、「フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）」の投資証券への投資を行います。

■ダイワ・アジア株マザーファンド

当ファンドでは、アジアの経済成長から恩恵を享受することをめざし、高い利益成長性が期待される企業を中心としたポートフォリオを構築します。国別配分については、各国のファンダメンタルズや政治・社会情勢などを勘案して決定します。また、企業の財務内容、潜在成長力、セクター内の競争力、株価バリュエーションやセクターおよび銘柄の分散などを勘案して個別銘柄を選定します。

■ダイワ・インド株マザーファンド

企業の成長力などに着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受することをめざして運用を行ってまいります。業種では、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられ、強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

■ダイワ・アジアリート・マザーファンド

C & Sの助言をもとにポートフォリオを構築する方針です。

香港では、政治情勢には注意が必要と考えますが、新型コロナウイルスのワクチン普及による個人消費回復を見込み、引き続き商業施設関連のリートなどを中心に投資してまいります。シンガポールでは、今後も需要が見込まれる産業施設やファンダメンタルズが堅調なヘルスケア関連のリートを中心に投資してまいります。引き続き、個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築していきます。

■フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

個別の銘柄選択を重視し、選択的に信用リスクをとることで、中長期的に、安定的な高水準の金利収入と値上がり益を追求する運用を行っていく方針です。また、流動性リスクを適切に管理していくことにも引き続き注力していきます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第57期～第58期 (2021. 6. 16～2021. 12. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	70円	0.707%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,919円です。
(投 信 会 社)	(33)	(0.337)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(33)	(0.337)	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)	(3)	(0.033)	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	8	0.080	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(5)	(0.050)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(3)	(0.030)	
有価証券取引税	3	0.029	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.020)	
(投資信託証券)	(1)	(0.009)	
そ の 他 費 用	7	0.074	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
(保 管 費 用)	(5)	(0.046)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.024)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	88	0.890	

(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。

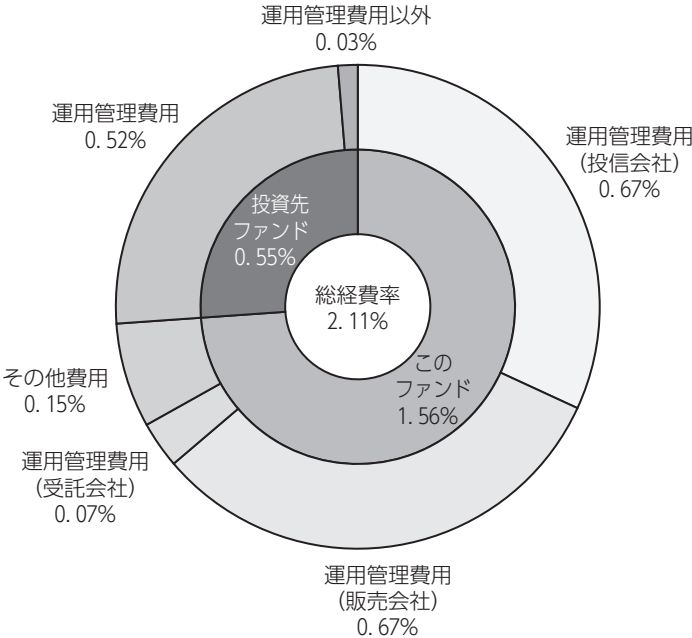
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.11%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.11%
①このファンドの費用の比率	1.56%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

- (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

(1) 投資信託証券

(2021年 6 月16日から2021年12月15日まで)

決 算 期		第 57 期 ～ 第 58 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	アメリカ	—	—	116.73688	906
	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 売付()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 4) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年 6 月16日から2021年12月15日まで)

項 目	第 57 期 ～ 第 58 期	
	ダイワ・インド株 マザーファンド	ダイワ・アジア株 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,505,357千円	761,995千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,819,370千円	1,392,339千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39	0.54

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注 2) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年 6 月16日から2021年12月15日まで)

決 算 期	第 57 期 ～ 第 58 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・インド株 マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	11,536	30,000
ダイワ・アジア株 マザーファンド	34,008	60,000	47,770	80,000
ダイワ・アジアリート・ マザーファンド	3,159	10,000	22,481	70,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託証券

(2021年 6 月16日から2021年12月15日まで)

第 57 期 ～				第 58 期			
買 付		売 付		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
				FIDELITY-ASIA HI YL-AMDUSD (ルクセンブルグ)	116.73688	99,531	852

(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・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	第 58 期 末			比率
	□ 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルグ) FIDELITY-ASIA HI YL- AMDUSD	1,965.089	12,977	1,476,833	38.6

- (注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
- (注 2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第56期末	第 58 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・インド株 マザーファンド	72,834	61,298	158,174
ダイワ・アジア株 マザーファンド	844,798	831,035	1,383,840
ダイワ・アジアリート・ マザーファンド	265,055	245,733	778,139

- (注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年12月15日現在

項 目	第 58 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1,476,833	38.1
ダイワ・インド株マザーファンド	158,174	4.1
ダイワ・アジア株マザーファンド	1,383,840	35.7
ダイワ・アジアリート・ マザーファンド	778,139	20.1
コール・ローン等、その他	74,549	2.0
投資信託財産総額	3,871,537	100.0

- (注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.80円、1香港・ドル＝14.59円、1シンガポール・ドル＝83.09円、1台湾・ドル＝4.091円、1フィリピン・ペソ＝2.259円、1インド・ルピー＝1.51円、100インドネシア・ルピア＝0.80円、100韓国・ウォン＝9.61円、1オフショア・人民元＝17.848円、1マレーシア・リンギット＝26.865円、1タイ・バーツ＝3.40円、100ベトナム・ドン＝0.494円です。
- (注 3) 第58期末における外貨建純資産 (1,498,716千円) の投資信託財産総額 (3,871,537千円) に対する比率は、38.7%です。
- ダイワ・インド株マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産 (4,337,235千円) の投資信託財産総額 (4,408,168千円) に対する比率は、98.4%です。
- ダイワ・アジア株マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産 (1,379,580千円) の投資信託財産総額 (1,383,866千円) に対する比率は、99.7%です。
- ダイワ・アジアリート・マザーファンドにおいて、第58期末における外貨建純資産 (777,010千円) の投資信託財産総額 (778,135千円) に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月15日)、(2021年12月15日)現在

項 目	第57期末	第58期末
(A) 資産	4, 136, 066, 130円	3, 871, 537, 659円
コール・ローン等	87, 626, 155	73, 617, 662
投資信託証券 (評価額)	1, 632, 200, 466	1, 476, 833, 554
ダイワ・インド株	186, 485, 809	158, 174, 670
マザーファンド (評価額)		
ダイワ・アジア株	1, 414, 694, 681	1, 383, 840, 710
マザーファンド (評価額)		
ダイワ・アジアリート・マザーファンド (評価額)	804, 017, 006	778, 139, 061
未収入金	9, 978, 150	—
その他未収収益	1, 063, 863	932, 002
(B) 負債	35, 987, 940	44, 479, 510
未払収益分配金	20, 733, 614	20, 069, 365
未払解約金	—	10, 417, 146
未払信託報酬	15, 165, 514	13, 823, 243
その他未払費用	88, 812	169, 756
(C) 純資産総額 (A－B)	4, 100, 078, 190	3, 827, 058, 149
元本	4, 146, 722, 887	4, 013, 873, 051
次期繰越損益金	△ 46, 644, 697	△ 186, 814, 902
(D) 受益権総口数	4, 146, 722, 887口	4, 013, 873, 051口
1万口当り基準価額 (C/D)	9, 888円	9, 535円

* 第56期末における元本額は4, 218, 379, 110円、当作成期間 (第57期～第58期) 中における追加設定元本額は53, 711, 092円、同解約元本額は258, 217, 151円です。

* 第58期末の計算口数当りの純資産額は9, 535円です。

* 第58期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は186, 814, 902円です。

■損益の状況

第57期 自 2021年6月16日 至 2021年9月15日

第58期 自 2021年9月16日 至 2021年12月15日

項 目	第57期	第58期
(A) 配当等収益	24, 266, 519円	20, 566, 470円
受取配当金	22, 982, 596	19, 435, 687
その他収益金	1, 288, 230	1, 133, 725
支払利息	△ 4, 307	△ 2, 942
(B) 有価証券売買損益	△ 246, 092, 352	△ 128, 243, 403
売買益	19, 322, 927	90, 451, 444
売買損	△ 265, 415, 279	△ 218, 694, 847
(C) 信託報酬等	△ 15, 266, 507	△ 13, 907, 015
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 237, 092, 340	△ 121, 583, 948
(E) 前期繰越損益金	281, 895, 302	23, 267, 052
(F) 追加信託差損益金	△ 70, 714, 045	△ 68, 428, 641
(配当等相当額)	(37, 442, 272)	(36, 622, 107)
(売買損益相当額)	(△ 108, 156, 317)	(△ 105, 050, 748)
(G) 合計 (D+E+F)	△ 25, 911, 083	△ 166, 745, 537
(H) 収益分配金	△ 20, 733, 614	△ 20, 069, 365
次期繰越損益金 (G+H)	△ 46, 644, 697	△ 186, 814, 902
追加信託差損益金	△ 70, 714, 045	△ 68, 428, 641
(配当等相当額)	(37, 442, 272)	(36, 622, 107)
(売買損益相当額)	(△ 108, 156, 317)	(△ 105, 050, 748)
分配準備積立金	290, 651, 423	280, 116, 829
繰越損益金	△ 266, 582, 075	△ 398, 503, 090

(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57期	第58期
(a) 経費控除後の配当等収益	29, 489, 735円	19, 222, 939円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	37, 442, 272	36, 622, 107
(d) 分配準備積立金	281, 895, 302	280, 963, 255
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	348, 827, 309	336, 808, 301
(f) 分配金	20, 733, 614	20, 069, 365
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	328, 093, 695	316, 738, 936
(h) 受益権総口数	4, 146, 722, 887口	4, 013, 873, 051口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金	第57期	第58期
	50円	50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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア3資産分散ファンド）が投資対象としている「ダイワ・インド株マザーファンド」の決算日（2021年12月7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58期の決算日（2021年12月15日）現在におけるダイワ・インド株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・インド株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

（2021年6月16日から2021年12月15日まで）

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE (インド)	34	140,972	4,146	KOTAK MAHINDRA BANK LTD (インド)	40.9	121,474	2,970
HDFC BANK LIMITED (インド)	44	107,849	2,451	GODREJ PROPERTIES LTD (インド)	15.3	53,081	3,469
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (インド)	12.3	85,126	6,920	INFOSYS LTD-SP ADR (インド)	18.8	48,900	2,601
ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)	37	77,586	2,096	ZOMATO LTD (インド)	210.5	47,823	227
INFOSYS LTD-SP ADR (インド)	21.9	55,886	2,551	LUPIN LTD (インド)	30.1	42,649	1,416
TATA CONSULTANCY SVCS LTD (インド)	9.7	48,893	5,040	ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)	18.6	41,033	2,206
NUVOCO VISTAS LTD (インド)	51.256	43,271	844	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (インド)	5.9	41,027	6,953
ZOMATO LTD (インド)	210.5	42,822	203	TVS MOTOR CO LTD (インド)	41.1	34,956	850
INFO EDGE INDIA LTD (インド)	5	40,217	8,043	BHARTI AIRTEL LTD (インド)	21.4	20,583	961
CIPLA LTD (インド)	27.4	38,412	1,401	SKF INDIA LTD (インド)	3.3	15,892	4,815

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年12月15日現在におけるダイワ・インド株マザーファンド（1,704,556千口）の内容です。

(1)外国株式

銘柄		2021年12月15日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
ICICI BANK LTD-SPON ADR		1,486	2,921	332,463	金融
INFOSYS LTD-SP ADR		1,399	3,202	364,422	情報技術
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A		343	2,148	244,544	エネルギー
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額	3,228	8,272	941,431	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄		<21.4%>	
		百株	千インド・ルピー	千円	
(インド)					
NUVOCO VISTAS LTD		512.56	27,324	41,260	素材
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND		875	48,558	73,322	金融
PAGE INDUSTRIES LTD		11	44,329	66,937	一般消費財・サービス
ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD		160	27,440	41,435	一般消費財・サービス
PHOENIX MILLS LTD		291	29,763	44,942	不動産
JK CEMENT LTD		73	25,404	38,360	素材
INFO EDGE INDIA LTD		50	26,830	40,513	コミュニケーション・サービス
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		188	26,977	40,735	金融
L&T TECHNOLOGY SERVICES LTD		90	48,944	73,906	資本財・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		103	25,618	38,683	金融

ダイワ・インド株マザーファンド

銘 柄		2021年12月15日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		百株	千インド・ルピー	千円	
CHALET HOTELS LTD		1,063.44	24,969	37,704	一般消費財・サービス
SKF INDIA LTD		149.07	60,560	91,446	資本財・サービス
CREDITACCESS GRAMEEN LTD		359	23,728	35,829	金融
TATA STEEL LTD		327	38,167	57,632	素材
CIPLA LTD		702	62,871	94,935	ヘルスケア
AXIS BANK LTD		2,070	147,156	222,206	金融
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		167	125,135	188,954	一般消費財・サービス
ASHOK LEYLAND LTD		1,946	24,509	37,009	資本財・サービス
HINDUSTAN UNILEVER LTD		436	101,077	152,627	生活必需品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		1,064	41,671	62,924	エネルギー
ULTRATECH CEMENT LTD		102	75,341	113,765	素材
BHARAT FORGE LTD		589	43,344	65,450	一般消費財・サービス
CUMMINS INDIA LTD		403	38,841	58,650	資本財・サービス
SHREE CEMENT LTD		21	55,568	83,909	素材
AIA ENGINEERING LTD		156.25	28,609	43,200	資本財・サービス
TVS MOTOR CO LTD		821	54,198	81,839	一般消費財・サービス
MULTI COMMODITY EXCH INDIA		95	16,982	25,643	金融
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		1,599	25,951	39,187	金融
HINDALCO INDUSTRIES LTD		1,756	81,074	122,422	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		192	69,576	105,061	情報技術
LARSEN & TOUBRO LTD		654.9	122,184	184,498	資本財・サービス
DR. REDDY'S LABORATORIES		119	55,293	83,493	ヘルスケア
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		560	154,109	232,704	金融
HDFC BANK LIMITED		827	124,252	187,621	金融
BHARTI AIRTEL LTD		993.13	68,684	103,714	コミュニケーション・サービス
ABB INDIA LTD		253	57,495	86,818	資本財・サービス
INDIAN HOTELS CO LTD		2,442	48,388	73,066	一般消費財・サービス
インド・ルピー通貨計	株 数、 金 額	22,220.35	2,100,936	3,172,414	
	銘柄数 < 比率 >	37 銘柄		<72.1%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、 金 額	25,448.35	—	4,113,845	
	銘柄数 < 比率 >	40 銘柄		<93.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2021年12月15日現在	
		買 建 額	売 建 額
外国	SGX NIFTY 50 (シンガポール)	百万円	百万円
		157	—

(注1) 外貨建の評価額は、2021年12月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・アジア株マザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2021年12月15日）

（作成対象期間 2020年12月16日～2021年12月15日）

ダイワ・アジア株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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア地域の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）する企業の株式およびD R（預託証券）
株式組入制限	無制限

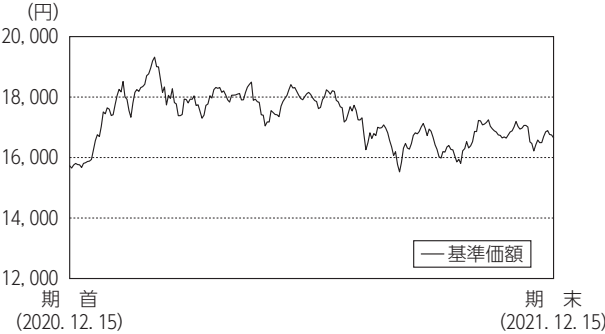
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCI EM Far East 指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率		投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	
(期首) 2020年12月15日	15,726	—	19,252	—	94.7	%	—
12月末	15,936	1.3	19,360	0.6	96.3	%	—
2021年1月末	17,552	11.6	21,418	11.3	94.1	%	—
2月末	18,337	16.6	22,316	15.9	97.1	%	—
3月末	18,044	14.7	21,787	13.2	95.5	%	—
4月末	18,494	17.6	22,160	15.1	95.4	%	—
5月末	18,054	14.8	21,841	13.4	95.9	%	—
6月末	18,097	15.1	22,365	16.2	95.3	%	—
7月末	16,821	7.0	20,358	5.7	95.2	%	—
8月末	16,460	4.7	19,999	3.9	96.2	%	—
9月末	16,270	3.5	19,745	2.6	98.1	%	—
10月末	16,949	7.8	20,582	6.9	97.8	%	—
11月末	16,466	4.7	19,836	3.0	96.4	%	—
(期末) 2021年12月15日	16,652	5.9	19,821	3.0	98.7	%	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCI EM Far East 指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI EM Far East 指数 (配当込み、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。MSCI EM Far East 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する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。

《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：15,726円 期末：16,652円 騰落率：5.9%

【基準価額の主な変動要因】

中国当局による規制強化などの影響を受けて保有株式は下落しましたが、アジア通貨が対円で上昇 (円安) したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○アジア株式市況

アジア株式市況は下落しました。

アジア株式市況は、当作成期首から2021年2月半ばにかけて、米国において大規模な財政政策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済の回復期待などが追い風となり、上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や中国当局による大手IT (情報技術) 企業に対する規制強化への懸念から、中国主導で下落しました。4月から6月にかけては、米国の早期利上げをめぐる思惑などから一進一退の展開となりました。7月から8月にかけては、IT企業や不動産・教育産業など広範囲に及ぶ当局の規制強化を受けた中国を中心に下落しました。その後11月半ばにかけては、中国大手不動産会社の債務問題や米国の利上げ前倒し観測などが懸念材料となり、上値の重い展開となりました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大懸念を受けて下落しました。

○為替相場

アジア通貨は円に対して上昇しました。

当作成期首から2021年3月にかけては、米国における大規模な財政政策への期待や新型コロナウイルスの感染状況の落ち着きによる景気回復期待を背景に米国長期金利が上昇し、円安米ドル高が進行したため、アジア通貨は円に対して上昇しました。4月から9月にかけては一進一退の展開となりました。その後当作成期末にかけては、米国の利上げ前倒し観測から円安米ドル高が進行したため、円に対して上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、アジアの経済成長から恩恵を享受することをめざし、高い利益成長性が期待される企業を中心としたポートフォリオを構築します。国別配分については、各国のファンダメンタルズや政治・社会情勢などを勘案して決定します。また、企業の財務内容、潜在成長力、セクター内の競争力、株価バリュエーションやセクターおよび銘柄の分散などを勘案して個別銘柄を選定します。

◆ポートフォリオについて

アジア経済の成長から恩恵を享受する株式の中から、高い利益成長が見込まれる企業を精査・選別し、銘柄を組み入れました。国別では、各国のファンダメンタルズや政治・社会情勢などを勘案しつつ、各国の投資比率の分散を考慮して中国、台湾、韓国を高位に組み入れました。セクター別では、情報技術、金融、一般消費財・サービスセクターを高位に組み入れました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドでは、アジアの経済成長から恩恵を享受することをめざし、高い利益成長性が期待される企業を中心としたポートフォリオを構築します。国別配分については、各国のファンダメンタルズや政治・社会情勢などを勘案して決定します。また、企業の財務内容、潜在成長力、セクター内の競争力、株価バリュエーションやセクターおよび銘柄の分散などを勘案して個別銘柄を選定します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	72円 (72)
有価証券取引税 (株式)	32 (32)
その他費用 (保管費用) (その他)	36 (31) (4)
合 計	139

(注 1) 費用の項目および算出法については掲掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■主要な売買銘柄
株 式

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	10. 3	91, 896	8, 922
AIA GROUP LTD (香港)	33. 2	45, 397	1, 367
MEITUAN-CLASS B (ケイマン諸島)	9. 3	38, 664	4, 157
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	454	38, 364	84
JIANGXI COPPER CO LTD-H (中国)	134	31, 244	233
CHINA MERCHANTS BANK-H (中国)	31. 5	31, 124	988
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	1. 2	30, 396	25, 330
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)	15	27, 512	1, 834
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	863. 2	25, 653	29
UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)	127	24, 161	190

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は四捨て。

■売買および取引の状況
株 式

(2020年12月16日から2021年12月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 94 (36)	千アメリカ・ドル 981 (ー)	百株 110	千アメリカ・ドル 741
	香港	百株 18, 386 (ー)	千香港・ドル 39, 889 (△ 8)	百株 11, 632	千香港・ドル 30, 301
	シンガポール	百株 1, 073 (ー)	千シンガポール・ドル 343 (ー)	百株 1, 217	千シンガポール・ドル 924
	台湾	百株 2, 360 (ー)	千台湾・ドル 31, 272 (△ 176)	百株 1, 620	千台湾・ドル 51, 146
	インドネシア	百株 8, 632 (ー)	千インドネシア・ルピア 3, 167, 152 (ー)	百株 120, 217	千インドネシア・ルピア 7, 769, 652
	韓国	百株 66 (0. 1)	千韓国・ウォン 885, 709 (△ 6, 454)	百株 333. 1	千韓国・ウォン 3, 546, 800
	中国	百株 688, 07 (37. 76)	千オフショア・人民元 6, 048 (ー)	百株 1, 161. 8	千オフショア・人民元 8, 244
	マレーシア	百株 1, 895 (323)	千マレーシア・リンギット 1, 211 (ー)	百株 1, 577	千マレーシア・リンギット 641
	タイ	百株 388 (ー)	千タイ・バーツ 2, 298 (ー)	百株 2, 817	千タイ・バーツ 22, 079
	ベトナム	百株 466 (163. 1)	千ベトナム・ドン 1, 471, 115 (ー)	百株 ー	千ベトナム・ドン ー

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) () 内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 金額の単位未満は四捨て。

(2020年12月16日から2021年12月15日まで)

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	10. 3	91, 896	8, 922	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	11. 8	105, 150	8, 911
AIA GROUP LTD (香港)	33. 2	45, 397	1, 367	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)	11. 7	90, 318	7, 719
MEITUAN-CLASS B (ケイマン諸島)	9. 3	38, 664	4, 157	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	37	84, 039	2, 271
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	454	38, 364	84	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	2	44, 056	22, 028
JIANGXI COPPER CO LTD-H (中国)	134	31, 244	233	WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)	105. 2	43, 009	408
CHINA MERCHANTS BANK-H (中国)	31. 5	31, 124	988	HYUNDAI MOTOR CO (韓国)	1. 9	41, 923	22, 065
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	1. 2	30, 396	25, 330	MEDIATEK INC (台湾)	11	41, 010	3, 728
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (香港)	15	27, 512	1, 834	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)	5. 9	38, 526	6, 529
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	863. 2	25, 653	29	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A (中国)	37. 51	33, 358	889
UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)	127	24, 161	190	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT (ケイマン諸島)	108	31, 921	295

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は四捨て。

ダイワ・アジア株マザーファンド

■組入資産明細表

外国株式

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		37	29	367	41,773	一般消費財・サービス
BAIDU INC - SPON ADR		—	9	128	14,634	コミュニケーション・サービス
JD.COM INC-ADR		33	18	139	15,905	一般消費財・サービス
NIO INC - ADR		—	34	109	12,497	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル通貨計	株 数 、 金 額	70	90	745	84,812	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	4 銘柄		<6.1%>	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
(香港)						
SUN HUNG KAI PROPERTIES		—	145	1,371	20,013	不動産
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		560	—	—	—	一般消費財・サービス
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		—	2,480	912	13,315	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		111	73	3,378	49,291	金融
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL		—	390	303	4,432	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		137	122	5,609	81,843	コミュニケーション・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		1,520	4,540	2,401	35,040	金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		—	2,020	1,133	16,533	金融
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H		—	518	264	3,854	資本財・サービス
BYD CO LTD-H		—	30	832	12,141	一般消費財・サービス
AIA GROUP LTD		—	332	2,654	38,726	金融
CHINA RESOURCES CEMENT		800	—	—	—	素材
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		210	85	832	12,147	ヘルスケア
MEITUAN-CLASS B		—	87	2,141	31,250	一般消費財・サービス
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		—	224	488	7,124	金融
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H		135	—	—	—	ヘルスケア
GUANGDONG INVESTMENT LTD		640	—	—	—	公益事業
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		165	—	—	—	金融
SANDS CHINA LTD		676	572	982	14,337	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	135	2,207	32,203	資本財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO		260	260	1,188	17,335	生活必需品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		—	350	988	14,425	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H		670	210	322	4,706	資本財・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		670	—	—	—	金融
CHINA OILFIELD SERVICES-H		—	1,440	924	13,488	エネルギー
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,480	1,260	1,227	17,905	素材
CHINA MERCHANTS BANK-H		—	315	2,016	29,413	金融
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		800	—	—	—	情報技術
香港・ドル通貨計	株 数 、 金 額	8,834	15,588	32,181	469,531	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15 銘柄	21 銘柄		<33.9%>	
		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
(シンガポール)						
CAPITALAND INVESTMENT LTD		—	579	199	16,597	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		168	101	321	26,720	金融
VENTURE CORP LTD		81	—	—	—	情報技術
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,052	—	—	—	生活必需品
FRENCKEN GROUP LTD		—	477	91	7,570	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株 数 、 金 額	1,301	1,157	612	50,888	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	3 銘柄		<3.7%>	

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
(台湾)						
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		—	100	4,070	16,651	一般消費財・サービス
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		—	50	4,500	18,410	資本財・サービス
DELTA ELECTRONICS INC		—	70	1,883	7,703	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP		—	250	1,870	7,650	情報技術
MEDIATEK INC		210	110	11,770	48,153	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		1,100	930	3,292	13,469	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT		1,900	1,340	3,423	14,007	金融
LARGAN PRECISION CO LTD		10	—	—	—	情報技術
WIN SEMICONDUCTORS CORP		140	—	—	—	情報技術
POYA INTERNATIONAL CO LTD		100	—	—	—	一般消費財・サービス
MERIDA INDUSTRY CO LTD		110	160	5,112	20,914	一般消費財・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		840	530	31,747	129,883	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY		—	340	3,553	14,536	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP		—	1,270	7,924	32,421	情報技術
台 湾 ・ ド ル 通 貨 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,410 8 銘柄	5,150 11 銘柄	79,145	323,800 <23.4%>	
		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
(インドネシア)						
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		2,834	—	—	—	素材
PURADELTA LESTARI TBK PT		112,049	—	—	—	不動産
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		—	8,632	3,539,120	28,312	コミュニケーション・サービス
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		5,334	—	—	—	金融
インドネシア・ルピア通貨計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	120,217 3 銘柄	8,632 1 銘柄	3,539,120	28,312 <2.0%>	
		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
(韓国)						
KIA CORP		—	15	127,950	12,295	一般消費財・サービス
SK HYNIX INC		37	19	229,900	22,093	情報技術
HYUNDAI MOTOR CO		30	11	232,100	22,304	一般消費財・サービス
POSCO		6	8	230,800	22,179	素材
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR		17	—	—	—	資本財・サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		—	1	89,000	8,552	ヘルスケア
HYUNDAI MOBIS CO LTD		9	—	—	—	一般消費財・サービス
NAVER CORP		12	7	274,400	26,369	コミュニケーション・サービス
KAKAO CORP		—	12	142,200	13,665	コミュニケーション・サービス
KIWOOM SECURITIES CO LTD		15	—	—	—	金融
LG CHEM LTD		3	1	70,100	6,736	素材
KB FINANCIAL GROUP INC		96	38	218,120	20,961	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		218	113	870,100	83,616	情報技術
CELLTRION INC		5	—	—	—	ヘルスケア
HANA FINANCIAL GROUP		44	38	165,680	15,921	金融
HANWHA SOLUTIONS CORP		38	—	—	—	素材
韓 国 ・ ウ ォ ン 通 貨 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	530 13 銘柄	263 11 銘柄	2,650,350	254,698 <18.4%>	

ダイワ・アジア株マザーファンド

銘柄		期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A		—	30	684	12,208	一般消費財・サービス
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		15.88	6.88	1,479	26,401	生活必需品
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		—	60	422	7,532	資本財・サービス
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		—	40	1,041	18,590	生活必需品
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		337.34	—	—	—	ヘルスケア
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		—	16.82	1,094	19,543	資本財・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		350	105	473	8,452	資本財・サービス
GLODON CO LTD-A		162.85	—	—	—	情報技術
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A		—	7	259	4,638	ヘルスケア
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A		—	144.4	720	12,858	生活必需品
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		170	—	—	—	情報技術
GOERTEK INC -A		—	190	1,084	19,350	情報技術
オフショア・人民元通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	1,036.07 5銘柄	600.1 9銘柄	7,259 129,576 ＜9.4%＞	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
VITROX CORP BHD		—	149	295	7,933	情報技術
UWC BHD		—	492	276	7,428	資本財・サービス
マレーシア・リンギット通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	— —	641 2銘柄	571 15,362 ＜1.1%＞	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN		335	—	—	—	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN		600	—	—	—	金融
OSOTSPA PCL-FOREIGN		1,200	—	—	—	生活必需品
AEON THANA SINSAP THAI-NVDR		294	—	—	—	金融
タイ・バーツ通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	2,429 4銘柄	— —	— — ＜—＞	
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
MILITARY COMMERCIAL JOINT		—	629.1	1,777,207	8,795	金融
ベトナム・ドン通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	— —	629.1 1銘柄	1,777,207 8,795 ＜0.6%＞	
ファンド合計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	138,827.07 53銘柄	32,750.2 63銘柄	— 1,365,779 ＜98.7%＞	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年12月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,365,779	98.7
コール・ローン等、その他	18,087	1.3
投資信託財産総額	1,383,866	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.80円、1香港・ドル＝14.59円、1シンガポール・ドル＝83.09円、1台湾・ドル＝4.091円、1フィリピン・ペソ＝2.259円、100インドネシア・ルピア＝0.80円、100韓国・ウォン＝9.61円、1オフショア・人民元＝17.848円、1マレーシア・リンギット＝26.865円、1タイ・バーツ＝3.40円、100ベトナム・ドン＝0.494円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（1,379,580千円）の投資信託財産総額（1,383,866千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,383,866,622円
コール・ローン等	18,087,472
株式（評価額）	1,365,779,150
(B) 負債	—
(C) 純資産総額（A－B）	1,383,866,622
元本	831,035,738
次期繰越損益金	552,830,884
(D) 受益権総口数	831,035,738口
1万口当り基準価額（C／D）	16,652円

- * 期首における元本額は1,082,547,458円、当作成期間中における追加設定元本額は106,572,599円、同解約元本額は358,084,319円です。
- * 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ／フィデリティ・アジア3資産分散ファンド 831,035,738円
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は16,652円です。

■損益の状況

当期 自 2020年12月16日 至 2021年12月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	28,851,581円
受取配当金	28,848,186
受取利息	6,767
支払利息	△ 3,372
(B) 有価証券売買損益	90,823,769
売買益	343,741,529
売買損	△ 252,917,760
(C) その他費用	△ 3,200,700
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	116,474,650
(E) 前期繰越損益金	619,844,514
(F) 解約差損益金	△ 266,915,681
(G) 追加信託差損益金	83,427,401
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	552,830,884
次期繰越損益金（H）	552,830,884

- (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。

ダイワ・インド株マザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2021年12月7日）

（作成対象期間 2020年12月8日～2021年12月7日）

ダイワ・インド株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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	インドまたはその他の国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するインドの企業の株式およびD R（預託証書）
株式組入制限	無制限

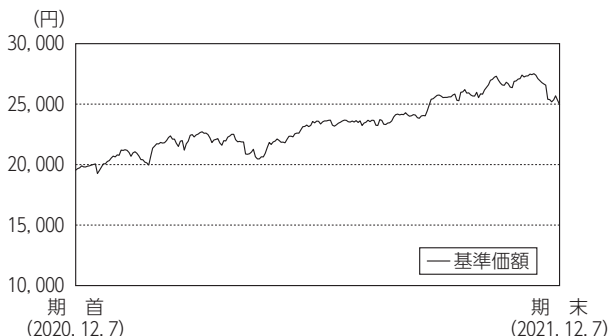
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCIインド指数 (配当込み、円換算)		株 式	株 式
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	組入比率 %	先物比率 %
(期首) 2020年12月7日	19,546	—	16,241	—	95.4	3.3
12月末	20,334	4.0	17,046	5.0	93.9	3.4
2021年1月末	20,147	3.1	17,274	6.4	93.6	3.7
2月末	21,983	12.5	18,975	16.8	94.1	4.0
3月末	22,271	13.9	19,425	19.6	93.9	4.2
4月末	21,832	11.7	19,125	17.8	93.9	4.0
5月末	23,154	18.5	20,431	25.8	94.1	4.0
6月末	23,549	20.5	20,762	27.8	94.0	3.8
7月末	23,435	19.9	20,683	27.3	92.5	3.6
8月末	24,946	27.6	22,643	39.4	94.2	3.6
9月末	25,933	32.7	23,587	45.2	93.2	3.7
10月末	26,414	35.1	24,007	47.8	94.0	3.8
11月末	25,376	29.8	23,246	43.1	93.8	3.7
(期末) 2021年12月7日	24,967	27.7	22,760	40.1	94.0	3.7

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIインド指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIインド指数（配当込み、インド・ルピーベース）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。MSCIインド指数（配当込み、インド・ルピーベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する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) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《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：19,546円 期末：24,967円 騰落率：27.7%

【基準価額の主な変動要因】

インド株式に投資した結果、インドにおける経済活動の段階的な正常化などを支援材料に保有株式が上昇したことや、円安米ドル高の進行を受けて対円でインド・ルピーが上昇（円安）したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○インド株式市況

インド株式市況は上昇しました。

インド株式市況は、当作成期首より2021年1月中旬にかけて、新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済の正常化期待に加え、インド政府によるワクチンの緊急使用の承認や米国における大規模な財政出動への楽観的な見方などを背景に、堅調な展開となりました。1月下旬に利益確定売り優勢となり下落したものの、2月にはインド政府による積極的な財政支出を示した予算案の発表などを支援材料に持ち直しました。その後は、米国金利の上昇やインドにおける感染再拡大などが警戒された一方、ワクチン接種進展による世界景気の回復期待などが支援材料となり、一進一退の展開となりました。5月から6月半ばにかけては、堅調な企業決算やインドにおける感染拡大のピークアウトを背景に上昇基調で推移しました。7月末にかけては、インドにおける感染拡大の落ち着いたことやワクチン接種の進展が下支え材料になったものの、大手格付会社による成長率見通しの引き下げへの懸念や利益確定売りから、横ばい圏での推移となりました。8月から10月半ばにかけては、堅調な経済指標などを受けて景気回復が意識されたことに加え、インド政府による自動車や通信業界への支援策の発表などを好感し、上昇しました。その後は11月中旬にかけて、中国大手不動産会社の債務問題や米国金利の上昇が警戒された一方、インドにおけるワクチン接種の進展などが下支え材料となり、一進一退の展開となりました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大への懸念から下落しました。

○為替相場

インド・ルピーは、円に対して上昇しました。

インド・ルピー対円為替相場は、当作成期首から2021年3月にかけて、米国長期金利の上昇などを受けた円安米ドル高を主因に、対円で上昇しました。4月には、インドにおける新型コロナウイルスの感染拡大を背景として対米ドルで下落したことに加え、円高米ドル安も進行したため、対円で下落（円高）しました。その後は、インドにおける感染拡大ペースの減速を好感し、対円で堅調に推移しました。6月から7月初めにかけては、米国の利上げ時期の前倒し観測を受けて対米ドルで下落し、対円でも軟調に推移しました。その後は対円で横ばい圏での推移となり、8月後半には景気回復期待などを背景に対円で上昇しました。9月は対円で横ばい圏での推移となったものの、10月から11月中旬にかけては、米国の利上げ時期前倒し観測などを背景に円安米ドル高が進行したため、対円で上昇しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大への懸念から下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

企業の成長力などに着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受することめざして運用を行ってまいります。セクターでは、農村部での消費拡大の恩恵が期待される銘柄や、経済活動の再開に伴い業績の回復が見込まれる銘柄を中心に、消費関連セクターに注目しています。個別銘柄では、財務内容が良好で相対的に高い利益成長が見込まれる企業への投資を継続する方針です。

◆ポートフォリオについて

優秀な経営陣に率いられ強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に、分散投資を行いました。中長期的に貸出残高や手数料収入の増加などを通じた業績拡大が見込まれる銀行を中心に金融セクター、所得水準の向上などを背景とした個人消費拡大の恩恵が期待される一般消費財・サービスセクターなどを組入上位としました。個別銘柄では、中長期的に住宅ローン事業の拡大が見込まれた住宅金融大手などを買付けました。一方、相対的な投資妙味の観点から銀行などを売却しました。

◆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。
当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

企業の成長力などに着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受することをめざして運用を行ってまいります。セクターでは、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられ強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	115円 (113) (1)
有価証券取引税 (株式)	42 (42)
その他費用 (保管費用) (その他)	710 (30) (680)
合 計	867

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式 (2020年12月 8 日から2021年12月 7 日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 5,027 ()	千アメリカ・ドル 11,833 ()	百株 3,337	千アメリカ・ドル 7,579
	インド	百株 18,102.13 (342.26)	千インド・ルピー 1,186,161 ()	百株 28,286.29	千インド・ルピー 1,670,935

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) () 内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の種類別取引状況 (2020年12月 8 日から2021年12月 7 日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	1,666	1,660	—	—

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2020年12月8日から2021年12月7日まで)

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
INFOSYS LTD-SP ADR (インド)	286.3	586,312	2,047	INFOSYS LTD-SP ADR (インド)	154.6	324,958	2,101
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (インド)	67.4	416,503	6,179	INFOSYS LTD (インド)	165.8	301,857	1,820
ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)	149	275,618	1,849	ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)	143.1	278,613	1,946
HINDUSTAN UNILEVER LTD (インド)	43.6	155,326	3,562	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (インド)	36	232,509	6,458
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE (インド)	35.9	148,479	4,135	HDFC BANK LIMITED (インド)	106.7	229,311	2,149
HDFC BANK LIMITED (インド)	44	107,849	2,451	RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド)	73.8	206,852	2,802
CIPLA LTD (インド)	75.7	97,066	1,282	KOTAK MAHINDRA BANK LTD (インド)	56.7	165,301	2,915
AXIS BANK LTD (インド)	82.5	90,389	1,095	DIVI'S LABORATORIES LTD (インド)	20.1	108,006	5,373
TATA CONSULTANCY SVCS LTD (インド)	14.7	72,115	4,905	HINDUSTAN UNILEVER LTD (インド)	28.1	95,967	3,415
TVS MOTOR CO LTD (インド)	74	69,916	944	HCL TECHNOLOGIES LTD (インド)	62.7	91,353	1,456

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘柄		期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ICICI BANK LTD-SPON ADR		1,328	1,387	2,538	288,086	金融
INFOSYS LTD-SP ADR		—	1,317	2,930	332,591	情報技術
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A		—	314	1,979	224,703	エネルギー
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額	1,328	3,018	7,448	845,382	
	銘柄数<比率>	1銘柄	3銘柄		<20.4%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
NUVOCO VISTAS LTD		—	512.56	26,709	40,331	素材
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND		906	875	48,610	73,402	金融
ESCORTS LTD		116	—	—	—	資本財・サービス
ALKEM LABORATORIES LTD		69	—	—	—	ヘルスケア
CROMPTON GREAVES CONSUMER EL		722	—	—	—	一般消費財・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD		5	11	42,151	63,648	一般消費財・サービス
ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD		—	160	28,030	42,325	一般消費財・サービス
PHOENIX MILLS LTD		160	291	28,935	43,692	不動産
JK CEMENT LTD		—	73	23,954	36,171	素材
INFO EDGE INDIA LTD		—	50	28,222	42,615	コミュニケーション・サービス
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		169	188	26,684	40,293	金融
L&T TECHNOLOGY SERVICES LTD		—	90	47,231	71,319	資本財・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		64	103	26,037	39,317	金融
CHALET HOTELS LTD		1,697.03	1,063.44	23,991	36,226	一般消費財・サービス
SKF INDIA LTD		42.16	149.07	57,367	86,624	資本財・サービス
DEEPAK NITRITE LTD		317	—	—	—	素材
NAVIN FLUORINE INTERNATIONAL		56	—	—	—	素材
ICICI SECURITIES LTD		228	—	—	—	金融
RELIANCE INDUSTRIES-PARTLY P		43.33	—	—	—	エネルギー

ダイワ・インド株マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
		百株	百株	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				千インド・ルピー	千円	
CREDITACCESS GRAMEEN LTD		—	359	18,459	27,874	金融
TATA STEEL LTD		—	327	36,257	54,749	素材
CIPLA LTD		—	702	62,825	94,866	ヘルスケア
AXIS BANK LTD		1,346	2,070	137,261	207,265	金融
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		132	167	117,615	177,599	一般消費財・サービス
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)		81	—	—	—	生活必需品
ASHOK LEYLAND LTD		3,841	1,946	23,206	35,041	資本財・サービス
ASIAN PAINTS LTD		96	—	—	—	素材
HINDUSTAN UNILEVER LTD		281	436	100,563	151,850	生活必需品
STATE BANK OF INDIA		1,797	—	—	—	金融
TITAN CO LTD		75	—	—	—	一般消費財・サービス
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		235	1,064	40,799	61,606	エネルギー
ULTRATECH CEMENT LTD		85	102	73,588	111,119	素材
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		526	—	—	—	金融
ADITYA BIRLA FASHION AND RET		830	—	—	—	一般消費財・サービス
BHARAT FORGE LTD		—	589	40,520	61,185	一般消費財・サービス
CUMMINS INDIA LTD		—	403	37,253	56,252	資本財・サービス
DIVI'S LABORATORIES LTD		201	—	—	—	ヘルスケア
SHREE CEMENT LTD		17	21	53,785	81,216	素材
TECH MAHINDRA LTD		294	—	—	—	情報技術
AIA ENGINEERING LTD		—	156.25	28,370	42,839	資本財・サービス
GODREJ PROPERTIES LTD		217	—	—	—	不動産
TVS MOTOR CO LTD		492	821	54,280	81,963	一般消費財・サービス
MULTI COMMODITY EXCH INDIA		145	95	15,171	22,908	金融
IPCA LABORATORIES LTD		55	—	—	—	ヘルスケア
BAJAJ FINANCE LTD		51	—	—	—	金融
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		2,983	1,599	25,615	38,680	金融
HINDALCO INDUSTRIES LTD		2,394	1,756	73,989	111,723	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		75	192	67,898	102,527	情報技術
INFOSYS LTD		1,658	—	—	—	情報技術
LARSEN & TOUBRO LTD		531.9	654.9	116,745	176,286	資本財・サービス
DR. REDDY'S LABORATORIES		73	119	53,534	80,837	ヘルスケア
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		164	523	144,808	218,660	金融
HDFC BANK LIMITED		1,454	827	124,364	187,790	金融
RELIANCE INDUSTRIES LTD		738	—	—	—	エネルギー
ITC LTD		2,293	—	—	—	生活必需品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		324	—	—	—	一般消費財・サービス
HERO MOTOCORP LTD		91.7	—	—	—	一般消費財・サービス
BHARTI AIRTEL LTD		1,394.13	993.13	69,280	104,613	コミュニケーション・サービス
ABB INDIA LTD		304	253	51,980	78,489	資本財・サービス
AMBUJA CEMENTS LTD		1,529	—	—	—	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD		627	—	—	—	情報技術
INDIAN HOTELS CO LTD		—	2,442	45,665	68,954	一般消費財・サービス
インド・ルピー通貨計	株 数、金 額	32,025.25	22,183.35	2,021,769	3,052,872	
	銘柄数<比率>	50 銘柄	37 銘柄		<73.6%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	33,353.25	25,201.35	—	3,898,254	
	銘柄数<比率>	51 銘柄	40 銘柄		<94.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	SGX NIFTY 50 (シンガポール)	百万円	百万円
		153	—

（注１）外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注２）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年12月 7 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3, 898, 254	93. 8
コール・ローン等、その他	256, 455	6. 2
投資信託財産総額	4, 154, 710	100. 0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。

（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113. 50円、1インド・ルピー＝1. 51円です。

（注３）当期末における外貨建純資産（4, 085, 683千円）の投資信託財産総額（4, 154, 710千円）に対する比率は、98. 3％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月 7 日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4, 154, 710, 871円
コール・ローン等	207, 978, 212
株式（評価額）	3, 898, 254, 912
未収配当金	291, 051
差入委託証拠金	48, 186, 696
(B) 負債	7, 245, 840
未払金	7, 245, 840
(C) 純資産総額（A－B）	4, 147, 465, 031
元本	1, 661, 166, 542
次期繰越損益金	2, 486, 298, 489
(D) 受益権総口数	1, 661, 166, 542口
1万口当り基準価額（C／D）	24, 967円

* 期首における元本額は1, 733, 068, 773円、当作成期間中における追加設定元本額は760, 018, 883円、同解約元本額は831, 921, 114円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

 ダイワ・インド株ファンド 1, 599, 868, 034円

 ダイワ／フィデリティ・アジア 3 資産分散ファンド 61, 298, 508円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24, 967円です。

■損益の状況

当期 自 2020年12月 8 日 至 2021年12月 7 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	30, 999, 337円
受取配当金	31, 019, 540
受取利息	1, 003
支払利息	△ 21, 206
(B) 有価証券売買損益	902, 350, 103
売買益	981, 407, 720
売買損	△ 79, 057, 617
(C) 先物取引等損益	26, 584, 195
取引益	44, 365, 105
取引損	△ 17, 780, 910
(D) その他費用	△ 111, 869, 686
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	848, 063, 949
(F) 前期繰越損益金	1, 654, 332, 309
(G) 解約差損益金	△ 1, 045, 078, 886
(H) 追加信託差損益金	1, 028, 981, 117
(I) 合計（E＋F＋G＋H）	2, 486, 298, 489
次期繰越損益金（I）	2, 486, 298, 489

（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。

ダイワ・アジアリート・マザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2021年12月15日）

（作成対象期間 2020年12月16日～2021年12月15日）

ダイワ・アジアリート・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。

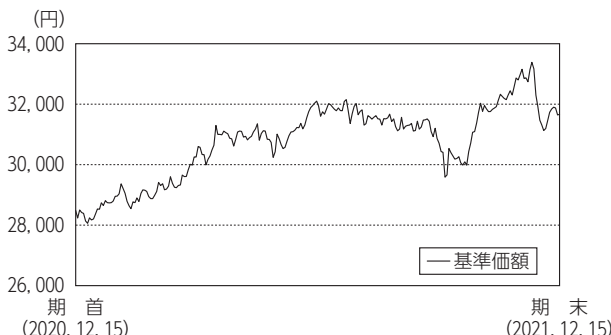
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア地域（日本を除きます。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		アジアリート指数 (配当込み、円換算) 証 券 組入比率		投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2020年12月15日	28,485	—	26,696	—	90.7
12月末	28,536	0.2	26,703	0.0	93.8
2021年 1 月末	28,744	0.9	26,794	0.4	94.2
2 月末	29,601	3.9	27,469	2.9	94.6
3 月末	31,297	9.9	29,079	8.9	97.5
4 月末	31,351	10.1	29,248	9.6	97.1
5 月末	31,091	9.1	28,984	8.6	97.0
6 月末	31,784	11.6	29,616	10.9	97.1
7 月末	31,621	11.0	29,634	11.0	96.8
8 月末	31,438	10.4	29,543	10.7	96.9
9 月末	30,206	6.0	28,543	6.9	96.3
10 月末	32,134	12.8	30,176	13.0	98.1
11 月末	31,931	12.1	29,647	11.1	97.0
(期末) 2021年12月15日	31,666	11.2	29,260	9.6	97.7

(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) アジアリート指数 (配当込み、円換算) は、S & P /Citigroup Global REIT Index の構成国地域のうち、日本、オーストラリア、ニュージーランドを除く Asia Pacific (Developed) の構成国地域、および Asia Pacific (Emerging) の構成国地域における前日の地域別の指数 (配当込み、現地通貨建て) のデータをもとに円換算し、時価総額比率で合成し、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。

(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。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

期首：28,485円 期末：31,666円 騰落率：11.2%

【基準価額の主な変動要因】

保有するリートからの配当や為替の円安が主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○アジアリート市況

アジアリート市況は、香港およびシンガポール市場ともに上昇しました。

アジアリート市況は、当作成期首より2021年3月末にかけて、米国長期金利が上昇したことを受け、上値の重い展開となりました。4月から6月にかけて、シンガポールは、国内で新型コロナウイルスの感染動向が比較的低位で推移していましたが、アジア各国で感染拡大が見られたことから行動規制が再強化されると、商業施設やホテルなどが低調な展開となりました。一方、ヘルスケアやオフィスなどは堅調なパフォーマンスとなりました。香港は、感染拡大懸念が後退して中国からの旅行者需要の回復期待が高まり、大手商業施設を中心に上昇しました。7月は、米国長期金利が低下したことを受け、産業施設を中心にシンガポールが上昇した一方、香港では、中国当局の幅広い産業に対する規制強化を受けて投資家心理が悪化し、やや低調なパフォーマンスとなりました。その後も香港は、8月から9月にかけて中国大手不動産会社の資金繰り懸念から市場心理が悪化して下落しましたが、11月中旬にかけては反発しました。シンガポールでは、9月から10月にかけて感染状況が悪化する局面があり、行動規制が厳格化したことを受けて弱含みましたが、主要インデックスに複数の銘柄が組み入れられたことや、ヘルスケアセクターが堅調であったことを背景に底堅く推移しました。11月終盤に新型コロナウイルスの変異株が発見されると世界的に市場心理が悪化し、全般的に下落して当作成期末を迎えました。

○為替相場

対円為替相場は、当作成期を通して見ると円安が進み、香港ドルおよびシンガポール・ドルともに上昇 (円安) しました。

対円為替相場は、当作成期首より横ばい圏で推移しましたが、2021年3月には、米国での追加経済対策の成立や、経済指標の改善により米国金利が上昇したことなどから米ドルが買い進められ、全般的に円安が進行しました。7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数の増加を受けた景気への懸念などにより、円高が進みました。9月以降は、日本以外の各国で利上げ観測が高まり、金融政策の方向性の違いが円安要因となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

C & S の助言をもとにポートフォリオを構築する方針です。

香港では、政治情勢には引き続き注意が必要だと考えていますが、景気回復期待の高まりなどがプラス材料となることから、引き続き、生活必需品を主に扱う商業施設リートなどに投資してまいります。シンガポールでは、今後も需要が見込まれるデータセンターや物流施設関連のリートなどに投資してまいります。また、他地域からの移転の活発化から恩恵を受けることが期待されるオフィス関連リートにも注目しています。引き続き、個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築していきます。

※C & S：コーベン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

C & S の助言をもとにポートフォリオを構築しました。

個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築しました。市場別では、シンガポールおよび香港を中心としたポートフォリオとしました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

C & S の助言をもとにポートフォリオを構築する方針です。
香港では、政治情勢には注意が必要と考えますが、新型コロナウイルスのワクチン普及による個人消費回復を見込み、引き続き商業施設関連のリートなどを中心に投資してまいります。シンガポールでは、今後も需要が見込まれる産業施設やファンダメンタルズが堅調なヘルスケア関連のリートを中心に投資してまいります。引き続き、個別銘柄ごとに、相対的な割安度、期待される成長性、配当利回りなどを勘案しポートフォリオを構築していきます。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (投資信託証券)	81円 (81)
有価証券取引税 (投資信託証券)	22 (22)
その他費用 (保管費用) (その他)	49 (46) (3)
合 計	152

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
KEPPEL REIT (シンガポール)	千口 771	千円 69,862	円 90	LINK REIT (香港)	千口 74.5	千円 76,698	円 1,029
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	380	59,594	156	KEPPEL DC REIT (シンガポール)	360.843	74,488	206
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI (シンガポール)	367.2	44,026	119	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (シンガポール)	240	54,592	227
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	153.5	37,358	243	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	220.6	53,437	242
LINK REIT (香港)	37.4	36,891	986	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	222.9	38,591	173
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (シンガポール)	175.3	30,004	171	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI (シンガポール)	307.9	36,511	118
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T (マレーシア)	552.4	25,623	46	PARKWAYLIFE REAL ESTATE (シンガポール)	87.2	32,003	367
CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	113.3	19,758	174	CDL HOSPITALITY TRUSTS (シンガポール)	303.8	30,143	99
AREIT INC (フィリピン)	261.3	17,621	67	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (シンガポール)	167.6	28,698	171
CDL HOSPITALITY TRUSTS (シンガポール)	169.4	16,331	96	KEPPEL REIT (シンガポール)	271.2	25,771	95

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2020年12月16日から2021年12月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口 37.4 ()	千香港・ドル 2,620 ()	千口 407.5 ()	千香港・ドル 6,972 ()
	シンガポール	千口 2,291.4 ()	千シンガポール・ドル 3,694 (△ 37)	千口 2,288.343 ()	千シンガポール・ドル 4,690 ()
	フィリピン	千口 261.3 ()	千フィリピン・ペソ 8,120 ()	千口 261.3 ()	千フィリピン・ペソ 9,495 ()
	マレーシア	千口 682.4 ()	千マレーシア・リンギット 1,133 ()	千口 778.1 ()	千マレーシア・リンギット 1,108 ()
国	タイ	千口 345.1 ()	千タイ・バーツ 5,965 (△ 239)	千口 169.6 ()	千タイ・バーツ 3,409 ()

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 売付()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 4) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
外国投資信託証券

銘 柄		期 首	当	期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
		千口	千口	千香港・ドル	千円
(香港)					
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		390	57	238	3,476
LINK REIT		229.5	192.4	12,948	188,918
香 港 ・ ド ル 通 貨 計	口 数 、 金 額	619.5	249.4	13,186	192,395
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<24.7%>
		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)					
KEPPEL DC REIT		311.743	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC		417	408.3	424	35,282
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		527.14	586.44	879	73,090
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		209.416	142.316	418	34,765
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		515.4	405.8	815	67,773
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	380	714	59,359
KEPPEL REIT		261	760.8	867	72,064
CDL HOSPITALITY TRUSTS		382	247.6	282	23,453
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		251.9	174.7	873	72,579
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		235	—	—	—
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		295	302.7	617	51,308
シンガポール・ドル通貨計	口 数 、 金 額	3,405.599	3,408.656	5,893	489,677
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	9 銘柄		<62.9%>
		千口	千口	千マレーシア・リンギット	千円
(マレーシア)					
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T		—	444.3	710	19,098
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN		540	—	—	—
マレーシア・リンギット通貨計	口 数 、 金 額	540	444.3	710	19,098
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<2.5%>
		千口	千口	千タイ・バーツ	千円
(タイ)					
CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR		270	331.1	6,721	22,852
WHA PREMIUM GROWTH-F		718.4	832.8	10,576	35,960
タイ・バーツ通貨計	口 数 、 金 額	988.4	1,163.9	17,297	58,812
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<7.6%>
合 計	口 数 、 金 額	5,553.499	5,266.256	—	759,984
	銘 柄 数 < 比 率 >	15 銘柄	14 銘柄		<97.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年12月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	759,984	97.7
コール・ローン等、その他	18,151	2.3
投資信託財産総額	778,135	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.80円、1香港・ドル＝14.59円、1シンガポール・ドル＝83.09円、1フィリピン・ペソ＝2.259円、1マレーシア・リンギット＝26.865円、1タイ・バーツ＝3.40円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(777,010千円)の投資信託財産総額(778,135千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	778,135,883円
コール・ローン等	9,778,122
投資信託証券(評価額)	759,984,179
未収入金	970,474
未収配当金	7,403,108
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A－B)	778,135,883
元本	245,733,298
次期繰越損益金	532,402,585
(D) 受益権総口数	245,733,298口
1万口当り基準価額(C／D)	31,666円

* 期首における元本額は324,022,663円、当作成期間中における追加設定元本額は3,159,458円、同解約元本額は81,448,823円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ／フィデリティ・アジア3資産分散ファンド 245,733,298円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,666円です。

■損益の状況

当期 自 2020年12月16日 至 2021年12月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	31,369,344円
受取配当金	31,370,697
受取利息	712
支払利息	△ 2,065
(B) 有価証券売買損益	65,172,909
売買益	96,711,650
売買損	△ 31,538,741
(C) その他費用	△ 1,378,624
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	95,163,629
(E) 前期繰越損益金	598,949,591
(F) 解約差損益金	△ 168,551,177
(G) 追加信託差損益金	6,840,542
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	532,402,585
次期繰越損益金(H)	532,402,585

(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。

フィデリティ・ファンズ－アジア・ハイ・イールド・ファンド
（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア３資産分散ファンド）の主要投資対象である「フィデリティ・ファンズ－アジア・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）」の状況は次の通りです。

（注）2021年12月15日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

純資産計算書
2021年４月30日現在

通貨	米ドル
資産	
投資資産時価評価額	4, 842, 401, 629
銀行預金	—
要求払預金	193, 755, 989
投資資産売却未収入金	28, 791, 601
受益証券未収設定金	27, 462, 790
未収配当金および未収利息	76, 215, 319
差金決済取引に係る未実現利益	—
外国為替予約取引に係る未実現利益	21, 992, 471
先物取引に係る未実現利益	1, 191, 871
スワップ取引に係る未実現利益	68, 275, 229
買いオプション時価評価額	—
資産合計	5, 260, 086, 899
負債	
投資資産購入未払金	25, 667, 361
受益証券未払解約金	15, 827, 435
未払費用	5, 585, 274
差金決済取引に係る未実現損失	—
外国為替予約取引に係る未実現損失	3, 467, 232
先物取引に係る未実現損失	553, 686
スワップ取引に係る未実現損失	4, 596, 453
売りオプションの時価評価額	—
未払譲渡所得税	—
その他未払金	28, 450
当座借越金	13, 604, 054
負債合計	69, 329, 945
純資産額：2021年４月30日現在	5, 190, 756, 954
純資産額：2020年４月30日現在	3, 861, 182, 114
純資産額：2019年４月30日現在	5, 208, 894, 853
投資資産取得原価	4, 988, 823, 847

運用および純資産変動計算書
2021年 4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	298, 801, 340
スワップ取引に係る受取利息	43, 199, 154
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	342, 000, 494
費用	
運用報酬	43, 854, 632
管理費	13, 326, 962
国税	2, 443, 599
保管費用	520, 762
販売手数料	439, 405
成功報酬	—
その他費用	781, 750
費用合計	61, 367, 110
スワップ取引に係る支払利息	10, 404, 208
デリバティブ費用	124, 111
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	71, 895, 429
純投資収益（損失）	270, 105, 065
有価証券に係る実現純（損）益	(25, 173, 448)
外貨取引に係る実現純（損）益	5, 150, 969
差金決済取引に係る実現純（損）益	—
外国為替予約取引に係る実現純（損）益	86, 936, 067
オプション取引に係る実現純（損）益	—
先物取引に係る実現純（損）益	(213, 408)
スワップ取引に係る実現純（損）益	(72, 398, 432)
有価証券に係る未実現評価（損）益の変動額	592, 375, 180
外貨取引に係る未実現評価（損）益の変動額	(2, 092, 777)
差金決済取引に係る未実現評価（損）益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価（損）益の変動額	4, 921, 074
オプション取引に係る未実現評価（損）益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価（損）益の変動額	(2, 015, 661)
スワップ取引に係る未実現評価（損）益の変動額	103, 343, 404
運用実績	960, 938, 033
受益者への分配金	(215, 376, 010)
設定解約	
当期設定額	1, 309, 301, 132
当期解約額	(734, 007, 039)
調整勘定	8, 718, 724
設定解約に伴う増加（減少）額	584, 012, 817
純増加（減少）	1, 329, 574, 840
純資産額	
期首	3, 861, 182, 114
期末	5, 190, 756, 954

投資資産明細表
2021年 4 月30日現在

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	U S	U S D	34,418,868	36,715,639	0.71
Medco Bell Pte 6.375% 30/01/2027 Reg S	S G	U S D	27,707,613	28,480,656	0.55
Puma Int'l Fin. 5.00% 24/01/2026 Reg S	L U	U S D	24,649,185	24,886,310	0.48
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	T H	U S D	23,852,248	21,699,760	0.42
Indika Energy Capital 8.25% 22/10/2025 Reg S	S G	U S D	15,641,955	16,725,160	0.32
Petron 5.95% VRN (Perpetual)	P H	U S D	12,859,384	13,518,427	0.26
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	S U	U S D	13,453,486	12,585,736	0.24
ABM Investama 7.125% 01/08/2022 Reg S	I D	U S D	11,719,990	10,905,450	0.21
Medco Oak Tree Pte 7.375% 14/05/2026 Reg S	S G	U S D	9,697,233	10,559,317	0.20
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	T H	U S D	8,316,534	8,996,580	0.17
Denbury	U S	U S D	151,886	8,130,480	0.16
HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	I N	U S D	5,580,947	5,839,066	0.11
HPCL-Mittal Energy 5.25% 28/04/2027	I N	U S D	5,580,947	5,771,284	0.11
Pertamina Persero 4.15% 25/02/2060 Reg S	I D	U S D	5,580,947	5,470,124	0.11
Anton Oilfield Services Group 7.50% 02/12/2022	K Y	U S D	147,317	139,954	0.00
Honghua Group 6.375% 01/08/2022	K Y	U S D	36,829	36,047	0.00
				210,459,990	4.05
公益事業					
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	M U	U S D	31,253,306	31,842,697	0.61
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	I N	U S D	28,205,696	30,029,637	0.58
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	M U	U S D	26,663,213	28,682,952	0.55
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	P H	U S D	24,148,460	24,757,623	0.48
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	M U	U S D	22,528,992	23,217,091	0.45
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	V G	U S D	15,440,761	17,531,904	0.34
Star Energy Geothermal 4.85% 14/10/2038 Reg S	B M	U S D	10,720,445	11,886,990	0.23
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 Reg S	I D	U S D	10,721,511	10,932,725	0.21
SK Battery America 2.125% 26/01/2026	U S	U S D	8,076,086	7,953,507	0.15
SMC Global Power Holdings 5.70% VRN (Perpetual)	P H	U S D	68,748	70,133	0.00
				186,905,259	3.60
素材					
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	S G	U S D	79,661,987	82,694,820	1.59
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	G B	U S D	45,948,458	39,090,651	0.75
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	I N	U S D	32,023,068	33,946,280	0.65
Vedanta Resources 7.125% 31/05/2023 Reg S	G B	U S D	31,604,592	29,638,945	0.57
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	I N	U S D	19,781,241	21,263,686	0.41
Tianqi Fin 3.75% 28/11/2022	V G	U S D	23,815,694	20,327,157	0.39
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	G B	U S D	15,759,615	15,502,340	0.30
ABJA Investment Pte 5.95% 31/07/2024	S G	U S D	4,418,250	4,810,016	0.09
ABJA Investment 4.45% 24/07/2023	S G	U S D	4,418,250	4,556,673	0.09
Mongolian Mining 0.41% (Perpetual)	K Y	U S D	5,993,130	2,906,668	0.06
Mongolian Mining	M N	H K D	4,111,994	1,181,277	0.02
				255,918,513	4.93

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド (ルクセンブルグ籍証券投資法人)

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
資本財・サービス					
Delhi Int'l Airport 6.45% 04/06/2029 Reg S	I N	U S D	34,491,085	34,295,348	0.66
eHi Car Services 5.875% 14/08/2022	K Y	U S D	29,883,192	29,846,202	0.57
GMR Int'l Airport 4.25% 27/10/2027 Reg S	I N	U S D	26,811,802	25,145,635	0.48
GMR Hyderabad Intl. Airport 4.75% 02/02/2026 Reg S	I N	U S D	19,490,848	19,176,398	0.37
Delhi Int'l Airport 6.125% 31/10/2026 Reg S	I N	U S D	17,529,865	17,647,315	0.34
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	B M	U S D	13,630,027	12,335,215	0.24
CAR 8.875% 10/05/2022	K Y	U S D	10,698,428	10,947,438	0.21
				149,393,551	2.88
情報技術					
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	H K	U S D	39,787,916	64,963,721	1.25
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	M U	U S D	53,821,539	57,441,038	1.11
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	M U	U S D	25,870,009	26,025,876	0.50
NAVER 1.50% 29/03/2026	K R	U S D	9,766,658	9,773,228	0.19
				158,203,863	3.05
一般消費財・サービス					
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	K Y	U S D	76,266,208	81,231,139	1.56
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	V G	U S D	42,002,145	45,472,783	0.88
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	K Y	U S D	23,005,789	24,185,181	0.47
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	K Y	U S D	19,955,598	20,853,600	0.40
Golden Eagle Retail Group 4.625% 21/05/2023 Reg S	K Y	U S D	19,811,849	20,107,441	0.39
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	V G	U S D	26,299,229	18,804,014	0.36
Champion Path Holdings 4.50% 27/01/2026	V G	U S D	15,400,016	16,081,644	0.31
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	K Y	U S D	14,347,686	15,072,244	0.29
Resorts World Las Vegas 4.625% 06/04/2031 Reg S	U S	U S D	12,792,554	13,002,505	0.25
TML Holdings Pte 5.50% 03/06/2024	S G	U S D	11,497,556	11,891,349	0.23
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	V G	U S D	10,870,242	11,495,281	0.22
Meituan -0.56% 27/04/2027	K Y	U S D	10,912,596	11,289,081	0.22
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	B M	U S D	13,867,146	10,296,361	0.20
Meituan -0.43% 27/04/2028	K Y	U S D	9,688,659	9,984,163	0.19
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S	I N	U S D	11,835,317	9,481,154	0.18
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	K Y	U S D	4,295,513	4,520,341	0.09
LS Finance 2025 4.50% 26/06/2025	V G	U S D	132,586	130,122	0.00
Wynn Macau 4.875% 01/10/2024 Reg S	K Y	U S D	122,764	125,386	0.00
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	V G	U S D	125,220	125,076	0.00
				324,148,865	6.24
生活必需品					
H&H 5.625% 24/10/2024	K Y	U S D	10,819,295	11,267,161	0.22
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	S G	U S D	15,226,025	11,191,153	0.22
Blue Ocean Resources 8.00% 31/12/2021 Reg S	S G	U S D	1,403,440	456,118	0.01
				22,914,432	0.44
金融					
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	V G	U S D	49,052,002	52,182,967	1.01
Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual)	H K	U S D	25,075,407	26,679,104	0.51
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	C N	U S D	25,270,657	26,115,944	0.50
Krung Thai Bank (Cayman) 4.40% VRN (Perpetual)	T H	U S D	25,530,807	25,770,031	0.50
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	G B	U S D	25,937,529	25,763,359	0.50
Yes Bank Ifsc Banking UB 3.75% 06/02/2023 EMTN	I N	U S D	25,486,327	25,104,088	0.48

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	22,970,560	24,197,877	0.47
Mongolian Mortgage 9.75% 29/01/2022 Reg S	MN	USD	20,541,429	20,808,468	0.40
Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	20,792,857	20,777,263	0.40
Bank of East Asia 5.625% VRN (Perpetual)	HK	USD	17,267,133	17,729,634	0.34
Tuspark Forward 6.95% 18/06/2022	VG	USD	20,192,078	17,592,462	0.34
Kasikornbank PCL 3.343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	16,876,442	17,292,880	0.33
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	14,529,777	17,019,236	0.33
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	16,076,442	16,861,976	0.32
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	16,133,028	16,780,220	0.32
Shriram Transport Finance 5.95% 24/10/2022 Reg S	IN	USD	16,402,649	16,755,552	0.32
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	17,039,647	16,605,477	0.32
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	17,175,759	15,544,062	0.30
Vedanta Resources Fin. II 8.00% 23/04/2023 Reg S	GB	USD	14,512,981	13,937,977	0.27
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	11,828,022	12,990,126	0.25
Ala Group 2.70% VRN (Perpetual) GMTN	HK	USD	12,792,554	12,877,625	0.25
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	12,743,163	12,768,650	0.25
Tuspark Forward 7.95% 15/08/2021	VG	USD	12,927,167	12,652,465	0.24
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	12,524,841	12,466,894	0.24
RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual)	VG	USD	11,820,355	11,583,948	0.22
Fortune Star 5.25% 23/03/2022	VG	USD	10,491,712	10,587,593	0.20
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	9,507,467	9,566,888	0.18
Shriram Transport Finance 5.70% 27/02/2022 EMTN	IN	USD	8,254,329	8,341,932	0.16
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	7,942,300	8,171,227	0.16
HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	GB	USD	6,558,041	6,611,516	0.13
HSBC Holdings 4.70% VRN (Perpetual)	GB	USD	6,558,041	6,594,635	0.13
Pearl Holding III 9.50% 11/12/2022 Reg S	KY	USD	15,913,351	5,378,713	0.10
CAS Capital No 1 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	999,302	1,001,800	0.02
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	274,992	294,099	0.01
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	267,626	287,832	0.01
FWD Group 5.75% 09/07/2024	KY	USD	255,350	270,037	0.01
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	260,260	265,869	0.01
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	201,334	209,809	0.00
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	103,736	104,643	0.00
Nanyang Commercial Bank 5.00% VRN (Perpetual)	HK	USD	85,935	87,171	0.00
				546,632,049	10.53
不動産					
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	67,936,154	68,886,961	1.33
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	46,572,687	47,717,682	0.92
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	49,118,674	47,045,460	0.91
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	45,021,211	46,881,668	0.90
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	49,207,006	42,810,839	0.82
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	37,965,432	39,628,794	0.76
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	36,610,301	38,169,126	0.74
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	35,569,717	36,640,635	0.71
Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	HK	USD	35,556,755	36,182,374	0.70
Yuzhou Group Hldgs 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	39,705,953	36,082,785	0.70
China Evergrande Group 9.50% 11/04/2022	KY	USD	34,786,591	34,264,792	0.66
China Evergrande Group 12.00% 22/01/2024	KY	USD	34,953,095	32,768,527	0.63

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド (ルクセンブルグ籍証券投資法人)

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	K Y	U S D	39,478,563	32,275,710	0.62
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025	K Y	U S D	35,240,950	31,461,043	0.61
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024	K Y	U S D	31,235,659	31,079,617	0.60
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	K Y	U S D	29,616,591	30,987,401	0.60
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	K Y	U S D	29,090,530	30,145,339	0.58
Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	K Y	U S D	28,759,522	29,874,002	0.58
Kaisa Group Holdings 11.25% 09/04/2022	K Y	U S D	28,383,819	29,363,204	0.57
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	K Y	U S D	28,715,501	28,827,813	0.56
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023	K Y	U S D	26,960,071	28,086,364	0.54
Yango Justice International 9.25% 15/04/2023	H K	U S D	25,586,351	26,482,764	0.51
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	K Y	U S D	27,951,958	26,208,355	0.50
Sunac China 6.65% 03/08/2024	K Y	U S D	25,367,087	26,191,877	0.50
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	K Y	U S D	26,779,826	25,777,557	0.50
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	K Y	U S D	24,821,482	25,424,954	0.49
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	K Y	U S D	24,608,585	25,381,136	0.49
Wanda Properties Overseas 6.875% 23/07/2023	V G	U S D	25,461,761	25,082,438	0.48
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	V G	U S D	27,297,093	24,499,141	0.47
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	H K	U S D	24,945,169	24,358,091	0.47
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022	V G	U S D	25,404,558	24,198,239	0.47
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	K Y	U S D	24,512,829	24,182,048	0.47
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	V G	U S D	23,791,085	23,824,673	0.46
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	K Y	U S D	24,791,876	23,705,644	0.46
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	K Y	U S D	22,755,635	23,666,403	0.46
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	K Y	U S D	22,658,279	23,172,120	0.45
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022	K Y	U S D	22,189,890	22,755,940	0.44
Sunac China Holdings 7.35% 19/07/2021	K Y	U S D	22,137,758	22,336,998	0.43
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024	K Y	U S D	22,297,352	22,271,199	0.43
China Aoyuan Group 6.20% 24/03/2026	K Y	U S D	22,805,596	21,562,203	0.42
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	K Y	U S D	20,662,637	21,168,989	0.41
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	V G	U S D	20,674,629	20,933,169	0.40
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027	K Y	U S D	24,723,699	20,624,974	0.40
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022	K Y	U S D	19,946,648	20,375,569	0.39
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	K Y	U S D	19,684,843	20,262,379	0.39
Yango Justice International 10.25% 18/03/2022	H K	U S D	19,553,671	20,189,247	0.39
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	K Y	U S D	20,314,842	19,959,413	0.38
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	V G	U S D	18,623,941	18,812,354	0.36
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	S G	U S D	17,342,962	18,451,691	0.36
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	K Y	U S D	17,502,305	18,421,176	0.35
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	H K	U S D	18,159,062	17,614,007	0.34
China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	K Y	U S D	17,671,115	17,593,329	0.34
China Evergrande Group 11.50% 22/01/2023	K Y	U S D	17,925,424	17,298,450	0.33
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	V G	U S D	17,545,852	17,180,279	0.33
Ronshine China Holdings 11.25% 22/08/2021	K Y	U S D	16,892,610	17,103,724	0.33
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026	K Y	U S D	19,567,346	16,560,575	0.32
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	S G	U S D	15,345,578	15,562,900	0.30
KWG Group Holdings 7.875% 09/08/2021	K Y	U S D	14,997,640	15,192,610	0.29
China South City Holdings 10.875% 26/06/2022	H K	U S D	15,959,809	14,982,391	0.29

フィデリティ・ファンズ－アジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Kaisa Group Holdings 11.95% 22/10/2022 Reg S	K Y	U S D	14,094,490	14,899,638	0.29
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	K Y	U S D	14,921,011	14,757,793	0.28
Yango Justice International 10.00% 12/02/2023	H K	U S D	13,989,840	14,654,753	0.28
Scenery Journey 13.00% 06/11/2022	V G	U S D	15,002,836	14,590,312	0.28
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	K Y	U S D	14,365,229	14,537,612	0.28
Yida China Holdings 12.00% 27/03/2022	K Y	U S D	21,643,372	14,390,678	0.28
Jinke Properties Group 8.375% 20/06/2021 Reg S	C N	U S D	13,608,284	13,685,275	0.26
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	K Y	U S D	13,323,926	13,523,785	0.26
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	K Y	U S D	13,077,225	13,273,717	0.26
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	K Y	U S D	12,609,263	12,774,837	0.25
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	K Y	U S D	12,609,263	12,707,401	0.24
Properties 9.875% 02/05/2021	K Y	U S D	12,414,139	12,414,139	0.24
Jingrui Holdings 14.50% 19/02/2023	K Y	U S D	12,488,669	12,411,507	0.24
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	K Y	U S D	12,302,922	12,169,347	0.23
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	K Y	U S D	12,555,817	12,165,896	0.23
Country Garden Holdings 2.70% 12/07/2026	K Y	U S D	12,302,922	12,017,963	0.23
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	V G	U S D	11,408,363	11,864,698	0.23
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	V G	U S D	12,156,175	11,852,609	0.23
Kaisa Group Holdings 6.50% 07/12/2021	K Y	U S D	11,750,023	11,838,121	0.23
Redco Properties Group 8.50% 19/08/2021	K Y	U S D	11,804,610	11,821,044	0.23
Shimao Group Holdings 4.60% 13/07/2030	K Y	U S D	10,870,856	11,464,920	0.22
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	K Y	U S D	10,699,842	11,315,098	0.22
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025	K Y	U S D	10,621,107	10,594,929	0.20
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	K Y	U S D	11,238,294	10,578,188	0.20
Yango Justice 7.50% 15/04/2024	H K	U S D	10,283,374	10,373,400	0.20
Redco Properties Group 8.00% 13/04/2022 EMTN	K Y	U S D	10,386,297	10,373,297	0.20
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	M U	U S D	9,500,030	9,868,382	0.19
Fantasia Holdings Group 15.00% 18/12/2021	K Y	U S D	9,483,057	9,863,406	0.19
Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	I D	U S D	9,547,613	9,826,881	0.19
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	S G	U S D	12,978,301	9,813,802	0.19
Ronshine China Holdings 10.50% 01/03/2022	K Y	U S D	8,802,510	9,011,599	0.17
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	K Y	U S D	8,067,421	8,521,232	0.16
Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	V G	U S D	8,957,752	8,465,155	0.16
Zhenro Properties Group 8.70% 03/08/2022	K Y	U S D	7,951,765	8,180,418	0.16
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	K Y	U S D	6,513,988	6,571,364	0.13
Easy Tactic 5.75% 13/01/2022	V G	U S D	6,479,472	6,398,491	0.12
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	V G	U S D	6,893,560	6,359,309	0.12
Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	K Y	U S D	5,075,927	5,291,839	0.10
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023	K Y	U S D	5,074,441	5,246,114	0.10
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	K Y	U S D	4,961,898	5,123,289	0.10
Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	V G	U S D	4,885,182	4,850,375	0.09
Zhenro Properties Group 9.80% 20/08/2021	K Y	U S D	4,348,488	4,413,716	0.09
China Aoyuan Group 7.50% 10/05/2021	K Y	U S D	3,813,647	3,816,989	0.07
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	N L	U S D	3,685,858	3,558,131	0.07
Jingrui Holdings 10.875% 04/10/2021	K Y	U S D	1,438,446	1,433,052	0.03
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	K Y	U S D	791,062	832,593	0.02
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	V G	U S D	402,667	420,829	0.01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	K Y	U S D	238,163	251,876	0.00

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド (ルクセンブルグ籍証券投資法人)

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
KWG Group Holdings 6. 30% 13/02/2026	K Y	U S D	228, 342	232, 164	0. 00
China Aoyuan Group 5. 375% 13/09/2022	K Y	U S D	198, 878	197, 641	0. 00
Seazen Group 6. 15% 15/04/2023	K Y	U S D	189, 671	193, 945	0. 00
RKPF Overseas 2019 A 6. 70% 30/09/2024	V G	U S D	154, 683	163, 878	0. 00
Powerlong Real Estate Holdings 7. 125% 08/11/2022	K Y	U S D	142, 407	148, 818	0. 00
Zhenro Properties Group 6. 63% 07/01/2026	K Y	U S D	147, 317	137, 434	0. 00
Powerlong Real Estate Holdings 5. 95% 30/04/2025	K Y	U S D	125, 220	129, 951	0. 00
China Aoyuan Group 5. 88% 01/03/2027	K Y	U S D	139, 951	129, 176	0. 00
Kaisa Group Holdings 10. 875% 23/07/2023	K Y	U S D	122, 764	128, 596	0. 00
Kaisa Grou 11. 25% 16/04/2025	K Y	U S D	120, 923	123, 045	0. 00
Ronshine China Holdings 8. 10% 09/06/2023	K Y	U S D	120, 309	119, 712	0. 00
Modern Land China 12. 85% 25/10/2021	K Y	U S D	110, 488	113, 526	0. 00
Modern Land China 9. 80% 11/04/2023	K Y	U S D	117, 854	113, 465	0. 00
Zhenro Properties Group 7. 875% 14/04/2024	K Y	U S D	112, 329	113, 172	0. 00
China South City Holdings 10. 75% 11/04/2023	H K	U S D	117, 854	104, 157	0. 00
Times China Holdings 7. 625% 21/02/2022	K Y	U S D	102, 508	103, 813	0. 00
CIFI Holdings 6. 45% 07/11/2024	K Y	U S D	93, 301	99, 262	0. 00
Sunac China Holdings 8. 35% 19/04/2023	K Y	U S D	90, 846	95, 119	0. 00
Fantasia Holdings Group 11. 875% 01/06/2023	K Y	U S D	90, 846	91, 079	0. 00
Yuzhou Group Holdings 7. 85% 12/08/2026	K Y	U S D	105, 577	89, 350	0. 00
Sunac China Holdings 7. 25% 14/06/2022	K Y	U S D	81, 638	84, 455	0. 00
Modern Land 11. 50% 13/11/2022	K Y	U S D	72, 431	73, 521	0. 00
Kaisa Group Holdings 9. 95% 23/07/2025	K Y	U S D	73, 659	71, 265	0. 00
Fantasia Holdings Group 12. 25% 18/10/2022	K Y	U S D	68, 748	70, 123	0. 00
				2, 046, 645, 608	39. 43
国債					
Sri Lanka 7. 85% 14/03/2029 Reg S	L K	U S D	35, 062, 542	23, 212, 454	0. 45
Sri Lanka 6. 85% 14/03/2024 Reg S	L K	U S D	24, 067, 688	16, 948, 947	0. 33
Pakistan 7. 375% 08/04/2031 Reg S	P K	U S D	12, 723, 806	13, 391, 806	0. 26
Pakistan 6. 00% 08/04/2026 Reg S	P K	U S D	12, 723, 806	13, 102, 021	0. 25
Sri Lanka 6. 20% 11/05/2027 Reg S	L K	U S D	19, 428, 452	12, 855, 806	0. 25
Sri Lanka 7. 55% 28/03/2030 Reg S	L K	U S D	17, 739, 863	11, 735, 452	0. 23
Sri Lanka 5. 75% 18/04/2023 Reg S	L K	U S D	12, 719, 181	9, 292, 506	0. 18
Sri Lanka 6. 35% 28/06/2024 Reg S	L K	U S D	8, 913, 804	6, 277, 012	0. 12
				106, 816, 004	2. 06
オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	I E	U S D	22, 078	401, 144, 247	7. 73
				401, 144, 247	7. 73
コミュニケーション・サービス					
SoftBank Group 6. 00% VRN (Perpetual)	J P	U S D	21, 942, 761	22, 326, 759	0. 43
Bharti Airtel 1. 50% 17/02/2025 Reg S	I N	U S D	18, 416, 645	21, 766, 113	0. 42
SoftBank Group 5. 125% 19/09/2027	J P	U S D	12, 672, 860	13, 435, 138	0. 26
Dr Peng Holding HongKong 7. 55% 01/12/2021	H K	U S D	18, 005, 733	11, 703, 727	0. 23
SoftBank Group 6. 25% 15/04/2028	J P	U S D	3, 963, 118	4, 469, 016	0. 09
				73, 700, 753	1. 42

フィデリティ・ファンズ－アジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
その他の市場で取引される証券					
公益事業					
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	N L	U S D	15,994,091	16,293,980	0.31
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	I N	U S D	9,006,315	8,971,884	0.17
				25,265,864	0.49
一般消費財・サービス					
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	K Y	U S D	53,649,582	54,683,678	1.05
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	V G	U S D	52,758,107	54,011,112	1.04
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	K Y	U S D	25,768,685	26,735,010	0.52
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	K Y	U S D	21,505,304	22,806,375	0.44
				158,236,175	3.05
金融					
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	T H	U S D	52,999,929	53,923,188	1.04
Westpac Banking 2.668% VRN 15/11/2035	A U	U S D	11,263,789	10,821,235	0.21
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	A U	U S D	9,970,256	10,581,376	0.20
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	G B	G B P	7,441,263	10,396,594	0.20
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	K Y	U S D	315,750	276,605	0.01
				85,998,998	1.66
不動産					
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024	K Y	U S D	21,549,871	20,229,955	0.39
China Evergrande Group 8.90% 24/05/2021	K Y	U S D	11,346,738	11,332,550	0.22
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024	K Y	U S D	11,243,276	10,329,887	0.20
Bakrieland Development Wts 31/12/2049	I D	I D R	72,478,702	0	0.00
				41,892,392	0.81
非上場					
公益事業					
GCL New Energy Hldgs 7.10% 30/01/2021 (Defaulted)	B M	U S D	17,254,857	14,364,668	0.28
				14,364,668	0.28
素材					
China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted)*	K Y	U S D	12,262,272	337,212	0.01
Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044*	A U	U S D	141,290	1	0.00
				337,213	0.01
資本財・サービス					
Blue Skyview 15.758% VRN (Perpetual) (Defaulted)	V G	U S D	32,484,423	3,855,230	0.07
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	S G	C N Y	34,728,745	617,362	0.01
BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted)*	N L	U S D	159,681,181	229,749	0.00
China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)*	H K	C N Y	147,317	683	0.00
				4,703,024	0.09
情報技術					
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	V G	U S D	10,379,054	3,113,716	0.06
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	V G	U S D	11,350,524	1,911,020	0.04
				5,024,736	0.10
一般消費財・サービス					
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	V G	U S D	24,865,293	994,612	0.02
Graha Andrasentra Propertindo*	I D	I D R	215,570,622	104,465	0.00
REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted)*	B M	H K D	7,018,514	27,111	0.00
REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted)*	B M	H K D	2,699,428	13,903	0.00
				1,140,091	0.02

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
金融					
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	C N	U S D	33,362,463	6,839,305	0.13
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	C A	U S D	17,380,746	5,301,127	0.10
Unigroup Intl. Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	V G	U S D	7,465,816	1,791,796	0.03
Yihua Overseas Invest. 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	V G	U S D	23,134,209	1,735,066	0.03
Azion Bao 0.00% 31/12/2022 Reg S*	S G	U S D	1,605,453	32,109	0.00
				15,699,403	0.30
不動産					
Modernland O/S Pte 6.95% 13/04/2024 (Defaulted)	S G	U S D	11,254,911	4,575,311	0.09
JGC Ventures 10.75% 30/08/2021 (Defaulted)	S G	U S D	5,999,519	2,159,827	0.04
				6,735,138	0.13
コミュニケーション・サービス					
Bakrie Tele. 11.50% 07/05/2015 Reg S (Defaulted)*	S G	U S D	15,998,716	120,790	0.00
Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted)*	L U	U S D	372,063	4	0.00
				120,794	0.00
その他				(1)	(0.00)
投資資産合計（取得価額 USD 4,988,823,847）				4,842,401,629	93.29

* フィデリティの役員が時価を判定した証券

	通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
クレジット・デフォルト・スワップ				
Sold protection on CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	U S D	520,242,467	51,100,613	0.98
Sold protection on iTraxx Xover S35 20/06/2026	E U R	120,122,148	17,165,934	0.33
Sold protection on CDX NA HY S26 5 Year 20/06/2021	U S D	1,350,408	8,682	0.00
			68,275,229	1.32

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
外国為替先物取引			
Bought USD Sold INR at 0.013704 04/05/2021	24,834,121	375,217	0.01
Bought KRW Sold USD at 1130.350000 24/06/2021	11,732,819	153,155	0.00
Bought SEK Sold USD at 8.536145 24/06/2021	11,760,853	124,033	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.838825 24/06/2021	11,847,128	121,910	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.342318 24/06/2021	12,023,293	109,030	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013533 04/05/2021	24,834,121	59,653	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013509 04/05/2021	24,834,121	16,540	0.00
Bought KRW Sold USD at 1130.349999 24/06/2021	108,455	1,416	0.00
Bought INR Sold USD at 74.023200 04/05/2021	24,850,661	(16,540)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.151591 14/07/2021	1,312,978	(17,922)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 73.895000 04/05/2021	49,787,548	(119,306)	(0.00)
		807,186	0.02

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
A Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021	93,430,643	2,348,702	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.208534 10/05/2021	97,752,187	429,599	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.826545 10/05/2021	1,983,678	(10,836)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.826974 08/06/2021	98,385,934	(427,940)	(0.01)
		2,339,525	0.05
A Shares (RMB) (hedged)			
Bought CNY Sold USD at 6.577100 10/05/2021	36,658,573	595,965	0.01
Bought CNY Sold USD at 6.485300 08/06/2021	37,467,241	1,034	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.154490 10/05/2021	37,254,538	(5,840)	(0.00)
		591,159	0.01
A-ACC Shares (SEK) (hedged)			
Bought SEK Sold USD at 8.724600 10/05/2021	131,329,425	4,254,116	0.08
Bought USD Sold SEK at 0.119120 10/05/2021	129,251,459	861,460	0.02
Bought USD Sold SEK at 0.119053 10/05/2021	3,122,335	19,049	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.117770 10/05/2021	3,209,747	(15,225)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 8.392743 08/06/2021	127,844,091	(845,100)	(0.02)
		4,274,300	0.08
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)			
Bought AUD Sold USD at 1.312543 10/05/2021	198,779,139	2,554,792	0.05
Bought USD Sold AUD at 0.776579 10/05/2021	201,333,932	1,280,267	0.02
Bought AUD Sold USD at 1.287537 08/06/2021	201,168,275	(1,269,243)	(0.02)
		2,565,816	0.05
A-MDIST Shares (JPY) (hedged)			
Bought JPY Sold USD at 110.623600 10/05/2021	2,012,379	23,810	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.009184 10/05/2021	2,036,189	8,288	0.00
Bought JPY Sold USD at 108.863500 08/06/2021	2,055,707	(8,299)	(0.00)
		23,799	0.00
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)			
Bought SGD Sold USD at 1.344437 10/05/2021	308,613,717	3,342,931	0.06
Bought SGD Sold USD at 1.330170 08/06/2021	311,277,356	(1,170)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.751851 10/05/2021	311,956,648	(4,691)	(0.00)
		3,337,070	0.06
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)			
Bought SGD Sold USD at 1.344943 10/05/2021	29,162,277	326,983	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.752932 10/05/2021	30,086,840	42,792	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.325562 10/05/2021	599,595	(2,014)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.328277 08/06/2021	30,163,663	(43,040)	(0.00)
		324,721	0.01
E-MDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021	88,755,167	2,231,167	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.208544 10/05/2021	90,986,334	400,621	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.826967 08/06/2021	91,538,470	(398,910)	(0.01)
		2,232,878	0.04
Y Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021	69,652,314	1,750,951	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.208544 10/05/2021	57,518,889	253,261	0.00

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

		契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold EUR at 1. 207157 10/05/2021		13, 884, 376	45, 134	0. 00
Bought EUR Sold USD at 0. 826967 08/06/2021		57, 609, 791	(251, 054)	(0. 00)
			1, 798, 292	0. 03
Y-ACC Shares (SGD) (hedged)				
Bought SGD Sold USD at 1. 345049 10/05/2021		4, 179, 773	47, 199	0. 00
Bought USD Sold SGD at 0. 752932 10/05/2021		4, 226, 972	6, 012	0. 00
Bought SGD Sold USD at 1. 326681 08/06/2021		240, 148	(631)	(0. 00)
Bought SGD Sold USD at 1. 328277 08/06/2021		4, 280, 658	(6, 108)	(0. 00)
			46, 472	0. 00
Y-MDIST Shares (SGD) (hedged)				
Bought SGD Sold USD at 1. 345049 10/05/2021		16, 290, 187	183, 953	0. 00
Bought USD Sold SGD at 0. 752932 10/05/2021		16, 474, 140	23, 431	0. 00
Bought SGD Sold USD at 1. 328277 08/06/2021		16, 373, 317	(23, 363)	(0. 00)
			184, 021	0. 00
	通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
先物取引				
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2021	U S D	(39, 974, 438)	667, 029	0. 01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	U S D	(19, 806, 103)	441, 162	0. 01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2021	U S D	(32, 440, 085)	83, 680	0. 00
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2021	U S D	16, 525, 244	(22, 814)	(0. 00)
US Ultra Bond Future 21/06/2021	U S D	27, 803, 388	(530, 872)	(0. 01)
			638, 185	0. 01
トータルリターンスワップ				
Pay iBoxx USD Liquid LL receive 3m USD LIBOR 20/06/2021	U S D	162, 448, 705	(1, 626, 737)	(0. 03)
Receive iBoxx USD Liquid IG pay 3m USD LIBOR 20/06/2021	U S D	103, 589, 668	(2, 969, 716)	(0. 06)
			(4, 596, 453)	(0. 09)
その他資産（負債控除後）			265, 513, 125	5. 12
純資産額			5, 190, 756, 954	100. 00