

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

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 59 期（決算日 2022年 3 月15日）

満期償還（償還日 2022年 6 月15日）

（作成対象期間 2021年12月16日～2022年 6 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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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

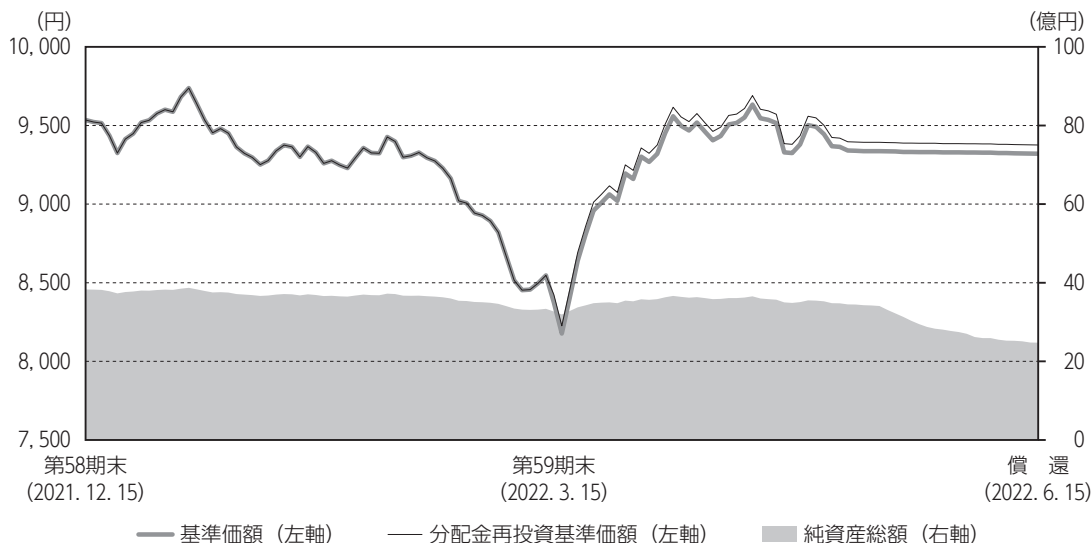
決 算 期	基 準 価 額			株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
51期末(2020年 3 月16日)	8,857	50	△ 9.9	36.1	0.1	—	59.3	4,293
52期末(2020年 6 月15日)	9,455	50	7.3	38.7	0.1	—	57.9	4,517
53期末(2020年 9 月15日)	10,220	50	8.6	38.9	0.1	—	57.6	4,686
54期末(2020年12月15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
59期末(2022年 3 月15日)	8,374	50	△ 11.7	38.0	0.2	—	58.5	3,268
償 還(2022年 6 月15日)	9,320.77	—	11.3	—	—	—	—	2,474

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

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

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：9,320円77銭（既払分配金4,850円）

騰落率：60.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの設定以降、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）に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」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59期		円	%	%	%	%	%
	(期首) 2021年12月15日	9, 535	—	39. 6	0. 1	—	58. 4
	12月末	9, 587	0. 5	39. 3	0. 1	—	58. 6
	2022年 1 月末	9, 259	△ 2. 9	39. 2	0. 2	—	57. 8
	2 月末	9, 006	△ 5. 5	38. 6	0. 2	—	57. 7
償還期	(期末) 2022年 3 月15日	8, 424	△ 11. 7	38. 0	0. 2	—	58. 5
	(期首) 2022年 3 月15日	8, 374	—	38. 0	0. 2	—	58. 5
	3 月末	9, 302	11. 1	37. 6	0. 2	—	58. 5
	4 月末	9, 379	12. 0	3. 5	0. 1	—	58. 7
	5 月末	9, 329	11. 4	—	—	—	—
	(償還) 2022年 6 月15日	9, 320. 77	11. 3	—	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2007. 6. 29 ~ 2022. 6. 15)

■アジア株式市況

アジア株式市況は上昇しました。

当ファンド設定時から2007年末にかけて好調だったアジア株式市況は、その後、世界的な金融危機を背景に下落しました。2009年以降は、世界的な金融不安の後退や中国の大規模財政政策などを追い風に上昇しました。2011年には欧州債務問題により調整しましたが、2012年以降は堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しました。2015年は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しましたが、米国を中心とした世界的な好景気を背景に、2016年からは再び上昇が続きました。しかし2018年以降は、米中貿易摩擦の激化を受けて軟調に推移しました。2020年には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速とともに反発し、中国の景気回復期待などを背景に上昇しました。2021年以降は、中国当局によるIT（情報技術）企業などへの規制強化や中国の大手不動産会社の債務問題、ロシアによるウクライナ侵攻や米国の金融政策への警戒感などを背景に下落しました。

■インド株式市況

インド株式市場は上昇しました。

インド株式市況は、当ファンド設定時から、米国のサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題が台頭したものの、エマージング市場への影響は軽微であるという見方から、堅調に推移しました。2008年に入り、米国景気の減速や金融市場の混乱、米国大手証券会社の経営破綻懸念などから急落しました。2009年に入ると、米国による不良債権買取プログラム等の発表により世界的な信用収縮懸念が後退し、上昇に転じました。その後も、2011年後半には欧州債務問題、2015年後半には米国の利上げ観測の強まりや中国の人民元切下げ、2018年のインド大手ノンバンクの債務不履行による信用収縮懸念や米中貿易摩擦、2020年初めの新型コロナウイルスの感染拡大、2022年のロシアによるウクライナへの侵攻、そして米国の利上げといった悪材料をこなしながら、総じて上昇基調を継続しました。

■アジアリート市況

アジアリート市場は上昇しました。

当ファンド設定後2008年にかけて、米国のサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題をきっかけとした世界的な金融危機を背景に下落しました。2009年以降は、世界的な金融不安の後退や中国の大規模財政政策などを追い風に上昇しました。その後も、2011年後半には欧州

債務問題、2015年後半には米国の利上げ観測の強まりや中国の人民元切下げ、2018年の米中貿易摩擦、2020年初めの新型コロナウイルスの感染拡大、2022年のロシアによるウクライナへの侵攻や米国の利上げといった悪材料をこなしながら、総じて上昇基調を継続しました。

■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上昇しました。

当ファンド設定時の2007年中旬までは、世界的に、クレジット市場は堅調な環境でした。しかし2007年夏以降、米国のサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題が市場の混乱につながり、その後、金融機関の経営危機や破綻などもあり、世界的な金融危機へと進展しました。アジア・ハイ・イールド債券市場も、他市場同様に、信用リスク懸念と流動性低下により、大幅にクレジット・スプレッド（国債との利回り格差）が拡大する動きとなりました。2009年後半になると、政府・金融当局の対応などもあり、市場は安定に向かい、同市場のクレジット・スプレッドは大幅に縮小しました。2011年後半になると、ギリシャの財政問題に端を発し、国の財政問題や欧州金融機関の債務状況が問題視された欧州債務危機が市場の混乱を引き起こしました。同市場も再び信用懸念から大幅な軟調地合いとなり、クレジット・スプレッドが拡大しましたが、金融当局による流動性供給などの対策により、金融市場は徐々に安定に向かいました。2015年末に、米国が金融引き締めにより新興国市場への懸念につながった際には、アジア・ハイ・イールド債券市場も軟調となったものの、その後は、主要国の金融政策が総じて緩和傾向であったことなどを追い風に、世界的にクレジット市場は堅調地合いとなり、同市場も総じて堅調な展開となりましたが、2018年以降は、米中貿易摩擦など米中関係の悪化が、同市場の不確実性要因となりました。主要国の金融政策動向などは引き続き市場の下支え材料となり、市場の調整はある程度緩和されました。しかし2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、他市場同様に大幅な調整を余儀なくされました。その後、いったん市場は回復に向かったものの、2021年後半には、中国大手不動産会社の信用懸念などの材料などが、市場の調整を後押ししました。さらに2022年に入ると、世界的なインフレの高進や地政学的な緊張の高まりがリスク資産全般の調整圧力につながり、同市場もクレジット・スプレッドの拡大傾向が継続しました。

■為替相場

アジア通貨は円に対してまちまちな推移となりました。

当ファンド設定時から2012年にかけては、アジア通貨は世界的な金融危機を背景に下落（円高）しました。その後は、堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しました。2015年から2016年にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しました。その後はおおむね横ばい圏で推移しましたが、2021年以降は、日米の金融政策の乖離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の進行などから、上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「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通じてアジア地域の株式、高利回り事業債（ハイ・イールド債）および不動産投資信託証券（リート）に投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・アジア株マザーファンド

主として、アジア地域（中国（香港を含みます。）、韓国、シンガポール、台湾、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン、ベトナム等（日本およびインドを除きます。））の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

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

主としてインドまたはその他の国の金融商品取引所に上場するインドの企業の株式およびDR（預託証券）に投資し、信託財産の成長をめざします。

企業の成長力に着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受する銘柄への分散投資を行います。

■ダイワ・アジアリート・マザーファンド

主として、アジア地域の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長と配当等収益の確保をめざして分散投資を行います。

C&Sの助言をもとにポートフォリオを構築します。

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）

主として活動の大半をアジアで営んで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す運用を行います。ポートフォリオ構築に当っては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。

信託期間中のポートフォリオについて

(2007. 6. 29 ~ 2022. 6. 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投資を行いました。

■ダイワ・インド株マザーファンド

企業の成長力に着目し、インド経済の長期的な成長の恩恵を享受する銘柄への投資を行いました。業種では、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た銀行を中心に金融セクターなどを高位に組み入れました。

■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）

運用の基本方針に沿い、主として活動の大半をアジアで営んで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、値上がり利益の追求をめざす運用を行いました。また、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析など、運用戦略にかかわるプロフェッショナルの調査分析を活用し、より分散を図りながら、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

1 万口当り、第 1 期～第 5 期各 60 円、第 6 期～第 30 期各 50 円、第 31 期 150 円、第 32 期 450 円、第 33 期～第 41 期各 50 円、第 42 期 150 円、第 43 期～第 53 期各 50 円、第 54 期 250 円、第 55 期 650 円、第 56 期 500 円、第 57 期～第 59 期各 50 円の収益分配を行いました。

また、第 59 期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■ 分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	第 59 期	
	2021 年 12 月 16 日 ～2022 年 3 月 15 日	
当期分配金（税込み）（円）	50	
対基準価額比率（％）	0.59	
当期の収益（円）	36	
当期の収益以外（円）	13	
翌期繰越分配対象額（円）	775	

- （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 59 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 36.51 円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	92.24
(d) 分配準備積立金	✓ 696.87
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	825.62
(f) 分配金	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	775.62

- （注）✓ を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第59期～償還期 (2021. 12. 16～2022. 6. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	66円	0. 709%	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, 271円です。
(投 信 会 社)	(31)	(0. 338)	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)	(31)	(0. 338)	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	18	0. 190	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)	(11)	(0. 118)	
(先物・オプション)	(0)	(0. 000)	
(投資信託証券)	(7)	(0. 072)	
有価証券取引税	9	0. 094	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)	(7)	(0. 076)	
(投資信託証券)	(2)	(0. 018)	
そ の 他 費 用	7	0. 079	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)	(4)	(0. 044)	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
(そ の 他)	(3)	(0. 035)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	99	1. 073	

(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。

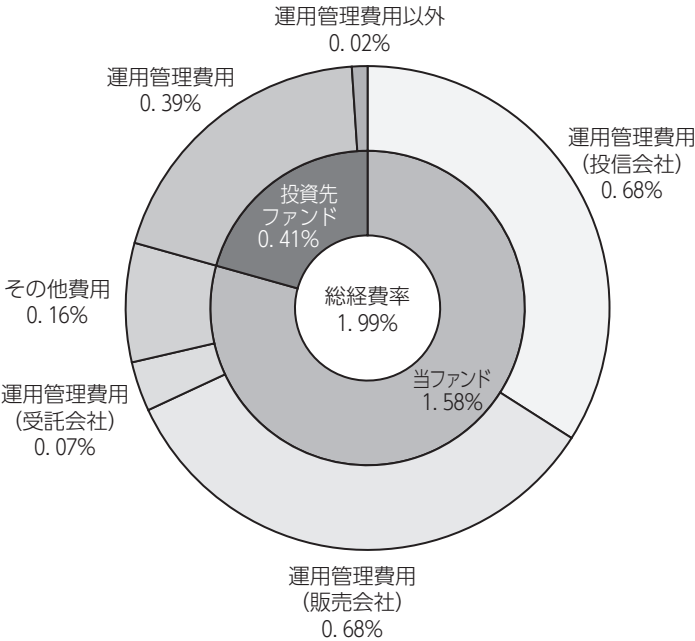
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.99%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.99%
①当ファンドの費用の比率	1.58%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

（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、当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12月16日から2022年 6 月15日まで)

決 算 期		第 59 期 ～ 償 還 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
		—	—	1,965.089	10,640
	アメリカ	(—)	(—)	(—)	(—)

- (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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年12月16日から2022年 6 月15日まで)

決 算 期		第 59 期 ～ 償 還 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・インド株		千口	千円	千口	千円
	マザーファンド	—	—	61,298	162,424
	ダイワ・アジア株	—	—	831,035	1,312,013
マザーファンド		—	—	245,733	860,908
	ダイワ・アジアリート・	—	—		
	マザーファンド	—	—		

- (注) 単位未満は切捨て。

主要な売買銘柄

投資信託証券

(2021年12月16日から2022年 6 月15日まで)

第 59 期 ～ 償 還 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	FIDELITY-ASIA HI YL-AMDU\$D (ルクセンブルグ)	千口	千円	円
					1,965.089	1,364,277	694

- (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。

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12月16日から2022年 6 月15日まで)

項 目	第 59 期 ～ 償 還 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	943,813千円	1,384,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,115,352千円	1,261,985千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	1.09

- (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。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 58 期 末
	□ 数
	千口
ダイワ・インド株マザーファンド	61,298
ダイワ・アジア株マザーファンド	831,035
ダイワ・アジアリート・マザーファンド	245,733

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年 6 月 15 日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	2,522,777	100.0
投資信託財産総額	2,522,777	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

(2022年 3 月 15 日)、(2022年 6 月 15 日) 現在

項 目	第59期末	償還時
(A) 資産	3,301,206,700円	2,522,777,950円
コール・ローン等	74,635,014	2,522,777,950
投資信託証券 (評価額)	1,186,955,023	—
ダイワ・インド株マザーファンド (評価額)	146,157,429	—
ダイワ・アジア株マザーファンド (評価額)	1,154,149,042	—
ダイワ・アジアリート・マザーファンド (評価額)	738,474,756	—
その他未収収益	835,436	—
(B) 負債	32,264,256	48,557,521
未払収益分配金	19,518,961	—
未払解約金	—	36,736,473
未払信託報酬	12,745,295	11,819,584
未払利息	—	1,464
(C) 純資産総額 (A－B)	3,268,942,444	2,474,220,429
元本	3,903,792,340	2,654,522,843
次期繰越損益金	△ 634,849,896	—
償還差損益金	—	△ 180,302,414
(D) 受益権総口数	3,903,792,340口	2,654,522,843口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,374円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	9,320円77銭

* 当作成期首における元本額は4,013,873,051円、当作成期間 (第59期～償還期) 中における追加設定元本額は12,749,740円、同解約元本額は1,372,099,948円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,320円77銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は180,302,414円です。

■損益の状況

第59期 自 2021年12月16日 至 2022年 3 月15日

償還期 自 2022年 3 月16日 至 2022年 6 月15日

項 目	第59期	償還期
(A) 配当等収益	18,788,880円	9,902,288円
受取配当金	17,751,714	9,462,599
受取利息	4	—
その他収益金	1,038,088	459,904
支払利息	△ 926	△ 20,215
(B) 有価証券売買損益	△ 439,656,603	253,308,761
売買益	72,915,341	306,107,111
売買損	△ 512,571,944	△ 52,798,350
(C) 信託報酬等	△ 12,746,619	△ 11,824,390
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 433,614,342	251,386,659
(E) 前期繰越損益金	△ 114,974,859	△ 385,611,950
(F) 追加信託差損益金	△ 66,741,734	△ 46,077,123
(配当等相当額)	(36,009,796)	(24,811,960)
(売買損益相当額)	(△ 102,751,530)	(△ 70,889,083)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 615,330,935	△ 180,302,414
(H) 収益分配金	△ 19,518,961	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 634,849,896	—
追加信託差損益金	△ 66,741,734	—
(配当等相当額)	(36,009,796)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 102,751,530)	(—)
分配準備積立金	266,779,608	—
繰越損益金	△ 834,887,770	—
償還差損益金 (G)	—	△ 180,302,414

(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) 第59期の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 59 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,253,558円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	36,009,796
(d) 分配準備積立金	272,045,011
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	322,308,365
(f) 分配金	19,518,961
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	302,789,404
(h) 受益権総口数	3,903,792,340口

ダイワ／フィデリティ・アジア3資産分散ファンド

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2007年 6 月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年 6 月15日		資 産 総 額	2, 522, 777, 950円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	48, 557, 521円
				純 資 産 総 額	2, 474, 220, 429円
受 益 権 口 数	61, 780, 210, 630口	2, 654, 522, 843口	△59, 125, 687, 787口	受 益 権 口 数	2, 654, 522, 843口
元 本 額	61, 780, 210, 630円	2, 654, 522, 843円	△59, 125, 687, 787円	1 単位当り償還金	9, 320円77銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当り分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	65, 870, 981, 952	61, 187, 146, 752	9, 289	60	0. 60
第 2 期	62, 185, 804, 775	59, 101, 705, 060	9, 504	60	0. 60
第 3 期	58, 282, 188, 755	42, 650, 791, 165	7, 318	60	0. 60
第 4 期	55, 768, 045, 291	45, 576, 802, 834	8, 173	60	0. 60
第 5 期	52, 700, 537, 796	36, 312, 457, 812	6, 890	60	0. 60
第 6 期	48, 540, 957, 637	19, 313, 374, 912	3, 979	50	0. 50
第 7 期	45, 859, 545, 272	19, 212, 962, 706	4, 190	50	0. 50
第 8 期	42, 902, 985, 173	25, 194, 568, 438	5, 872	50	0. 50
第 9 期	40, 752, 638, 694	24, 993, 548, 805	6, 133	50	0. 50
第10期	37, 540, 741, 376	23, 706, 385, 162	6, 315	50	0. 50
第11期	35, 994, 646, 370	23, 698, 330, 044	6, 584	50	0. 50
第12期	34, 323, 886, 290	22, 235, 849, 661	6, 478	50	0. 50
第13期	32, 399, 223, 863	21, 450, 394, 577	6, 621	50	0. 50
第14期	30, 538, 670, 009	21, 022, 772, 432	6, 884	50	0. 50
第15期	29, 067, 551, 292	19, 345, 492, 341	6, 655	50	0. 50
第16期	26, 630, 458, 374	17, 814, 494, 280	6, 690	50	0. 50
第17期	24, 508, 358, 492	14, 042, 629, 302	5, 730	50	0. 50
第18期	22, 350, 652, 747	12, 311, 046, 076	5, 508	50	0. 50
第19期	20, 597, 622, 311	13, 556, 111, 062	6, 581	50	0. 50
第20期	19, 385, 815, 871	11, 488, 352, 017	5, 926	50	0. 50
第21期	18, 490, 472, 793	11, 797, 244, 155	6, 380	50	0. 50
第22期	17, 784, 102, 331	12, 642, 100, 136	7, 109	50	0. 50
第23期	17, 338, 686, 364	14, 284, 877, 643	8, 239	50	0. 50
第24期	16, 221, 449, 762	12, 567, 415, 361	7, 747	50	0. 50
第25期	15, 635, 902, 127	12, 585, 218, 240	8, 049	50	0. 50
第26期	14, 845, 265, 220	12, 594, 375, 979	8, 484	50	0. 50
第27期	14, 221, 754, 409	11, 722, 947, 050	8, 243	50	0. 50

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第28期	13,700,675,081	12,013,786,133	8,769	50	0.50
第29期	12,683,379,462	11,853,403,780	9,346	50	0.50
第30期	11,658,889,829	11,723,446,641	10,055	50	0.50
第31期	11,046,682,004	11,310,773,034	10,239	150	1.50
第32期	10,432,964,837	11,081,565,950	10,622	450	4.50
第33期	9,768,831,257	9,145,948,151	9,362	50	0.50
第34期	9,316,632,098	8,675,964,451	9,312	50	0.50
第35期	9,030,037,331	8,027,190,809	8,889	50	0.50
第36期	8,807,177,135	7,518,216,804	8,536	50	0.50
第37期	8,496,439,808	7,493,091,950	8,819	50	0.50
第38期	8,046,266,421	7,840,764,178	9,745	50	0.50
第39期	7,597,825,416	7,453,048,046	9,809	50	0.50
第40期	7,239,940,568	7,213,850,371	9,964	50	0.50
第41期	6,856,937,659	7,096,334,425	10,349	50	0.50
第42期	6,452,877,232	6,876,610,227	10,657	150	1.50
第43期	6,140,948,678	6,306,621,155	10,270	50	0.50
第44期	6,003,748,455	6,170,226,505	10,277	50	0.50
第45期	5,836,644,947	5,576,028,033	9,553	50	0.50
第46期	5,700,554,164	5,296,552,514	9,291	50	0.50
第47期	5,535,541,060	5,465,292,294	9,873	50	0.50
第48期	5,339,558,408	5,106,916,105	9,564	50	0.50
第49期	5,233,152,820	5,011,668,976	9,577	50	0.50
第50期	5,071,427,709	5,016,234,951	9,891	50	0.50
第51期	4,846,968,906	4,293,000,177	8,857	50	0.50
第52期	4,777,388,201	4,517,123,765	9,455	50	0.50
第53期	4,585,756,590	4,686,564,155	10,220	50	0.50
第54期	4,430,243,422	4,636,396,192	10,465	250	2.50
第55期	4,265,709,590	4,570,195,961	10,714	650	6.50
第56期	4,218,379,110	4,433,234,372	10,509	500	5.00
第57期	4,146,722,887	4,100,078,190	9,888	50	0.50
第58期	4,013,873,051	3,827,058,149	9,535	50	0.50
第59期	3,903,792,340	3,268,942,444	8,374	50	0.50

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第59期
	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。
--

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,320円77銭

ダイワ・アジア株マザーファンド

運用報告書 繰上償還（償還日 2022年6月14日）

（作成対象期間 2021年12月16日～2022年6月14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した。

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

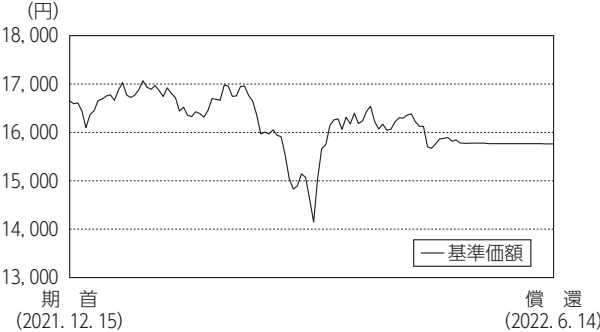
大和アセットマネジメント

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) 2021年12月15日	16,652	—	19,821	—	98.7	—	—	
12月末	16,664	0.1	19,854	0.2	98.4	—	—	
2022年1月末	16,327	△ 2.0	19,159	△ 3.3	96.8	—	—	
2月末	16,007	△ 3.9	18,964	△ 4.3	94.7	—	—	
3月末	16,396	△ 1.5	19,459	△ 1.8	93.0	—	—	
4月末	15,766	△ 5.3	18,271	△ 7.8	—	—	—	
5月末	15,768	△ 5.3	18,979	△ 4.2	—	—	—	
(償還) 2022年6月14日	15,763.10	△ 5.3	19,422	△ 2.0	—	—	—	

- (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. (「MSCI」) 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 が開発した指数です。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 に帰属します。またMSCI 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。本ファンドは、MSCI によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCI は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]
- (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】

設定時：10,000円 償還時：15,763円10銭 騰落率：57.6%

【基準価額の主な変動要因】

保有株式の上昇が主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

◆設定以来の投資環境について

○アジア株式市況

アジア株式市況は上昇しました。

当ファンド設定時から2007年末にかけて好調だったアジア株式市況は、その後、世界的な金融危機を背景に下落しました。2009年以降は、世界的な金融不安の後退や中国の大規模財政政策などを追い風に上昇しました。2011年には欧州債務問題により調整しましたが、2012年以降は堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しました。2015年は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しましたが、米国を中心とした世界的な好景気を背景に、2016年からは再び上昇が続きました。しかし2018年以降は、米中貿易摩擦の激化を受けて軟調に推移しました。2020年には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速とともに反発し、中国の景気回復期待などを背景に上昇しました。2021年以降は、中国当局によるIT (情報技術) 企業などへの規制強化や中国の大手不動産会社の債務問題、ロシアによるウクライナ侵攻や米国の金融政策への警戒感などを背景に下落しました。

○為替相場

アジア通貨は円に対してまちまちな推移となりました。

当ファンド設定時から2012年にかけては、アジア通貨は世界的な金融危機を背景に下落 (円高) しました。その後は堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しました。2015年から2016年にかけては、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しました。その後はおおむね横ばい圏で推移しましたが、2021年以降は、日米の金融政策の乖離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の進行などから、上昇しました。

◆信託期間中の運用方針

主として、アジア地域 (中国 (香港を含みます。)、韓国、シンガポール、台湾、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン、ベトナム等 (日本およびインドを除きます。)) の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

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。

◆信託期間中の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投資を行いました。

◆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。

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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	48円 (48)
有価証券取引税 (株式)	31 (31)
その他費用 (保管費用) (その他)	25 (16) (10)
合 計	105

(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

株 式		(2021年12月16日から2022年 6 月14日まで)			
		買 付		売 付	
外 国	アメリカ	株 数 (百株 —)	金 額 (千アメリカ・ドル —)	株 数 90	金 額 千アメリカ・ドル 544
	香港	(1,030 5.52)	(百株 千香港・ドル 2,805 —)	16,623.52	(百株 千香港・ドル 28,673)
	シンガポール	(百株 —)	(千シンガポール・ドル —)	1,157	(百株 千シンガポール・ドル 638)
	台湾	(百株 800 —)	(千台湾・ドル 2,111 —)	5,950	(百株 千台湾・ドル 76,478)
	インドネシア	(百株 —)	(千インドネシア・ルピア —)	8,632	(百株 千インドネシア・ルピア 4,053,513)
	韓国	(百株 0.06)	(千韓国・ウォン —)	263.06	(百株 千韓国・ウォン 2,364,084)
	中国	(百株 —)	(千オフショア・人民元 —)	600.1	(百株 千オフショア・人民元 5,618)
	マレーシア	(百株 149)	(千マレーシア・リンギット —)	790	(百株 千マレーシア・リンギット 452)
	ベトナム	(百株 —)	(千ベトナム・ドン —)	629.1	(百株 千ベトナム・ドン 2,024,846)

(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。

■主要な売買銘柄

(2021年12月16日から2022年 6 月14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
AIA GROUP LTD (香港)	千株 12	千円 15,703	円 1,308	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	千株 53	千円 134,603	円 2,539
LI NING CO LTD (ケイマン諸島)	9	10,706	1,189	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)	11.3	76,451	6,765
FIRST FINANCIAL HOLDING CO (台湾)	80	8,712	108	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	12.2	67,889	5,564
CHINA RESOURCES CEMENT (ケイマン諸島)	74	7,692	103	AIA GROUP LTD (香港)	45.2	55,520	1,228
CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)	8	7,396	924	MEDIATEK INC (台湾)	11	42,572	3,870
				CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	454	41,002	90
				HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (香港)	7.3	39,448	5,403
				TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	863.2	36,481	42
				ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	2.9	31,594	10,894
				DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	10.1	31,311	3,100

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ・アジア株マザーファンド

組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

外国株式

銘柄		期首 株数	業種等
(アメリカ)		百株	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		29	一般消費財・サービス
BAIDU INC - SPON ADR		9	コミュニケーション・サービス
JD.COM INC-ADR		18	一般消費財・サービス
NIO INC - ADR		34	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル通貨計	株数 銘柄数	90 4 銘柄	
(香港)		百株	
SUN HUNG KAI PROPERTIES		145	不動産
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		2,480	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		73	金融
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL		390	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		122	コミュニケーション・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		4,540	金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		2,020	金融
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H		518	資本財・サービス
BYD CO LTD-H		30	一般消費財・サービス
AIA GROUP LTD		332	金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		85	ヘルスケア
MEITUAN-CLASS B		87	一般消費財・サービス
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		224	金融
SANDS CHINA LTD		572	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		135	資本財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO		260	生活必需品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		350	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H		210	資本財・サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H		1,440	エネルギー
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,260	素材
CHINA MERCHANTS BANK-H		315	金融
香港・ドル通貨計	株数 銘柄数	15,588 21 銘柄	
(シンガポール)		百株	
CAPITALAND INVESTMENT LTD		579	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		101	金融
FRENCKEN GROUP LTD		477	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数 銘柄数	1,157 3 銘柄	
(台湾)		百株	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		100	一般消費財・サービス
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		50	資本財・サービス
DELTA ELECTRONICS INC		70	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP		250	情報技術
MEDIATEK INC		110	情報技術
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		930	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT		1,340	金融

銘柄		期首 株数	業種等
MERIDA INDUSTRY CO LTD		百株	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		160	一般消費財・サービス
HON HAI PRECISION INDUSTRY		530	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP		340	情報技術
		1,270	情報技術
台湾・ドル通貨計	株数 銘柄数	5,150 11 銘柄	
(インドネシア)		百株	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		8,632	コミュニケーション・サービス
インドネシア・ルピア通貨計	株数 銘柄数	8,632 1 銘柄	
(韓国)		百株	
KIA CORP		15	一般消費財・サービス
SK HYNIX INC		19	情報技術
HYUNDAI MOTOR CO		11	一般消費財・サービス
POSCO		8	素材
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		1	ヘルスケア
NAVER CORP		7	コミュニケーション・サービス
KAKAO CORP		12	コミュニケーション・サービス
LG CHEM LTD		1	素材
KB FINANCIAL GROUP INC		38	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		113	情報技術
HANA FINANCIAL GROUP		38	金融
韓国・ウォン通貨計	株数 銘柄数	263 11 銘柄	
(中国)		百株	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A		30	一般消費財・サービス
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		6.88	生活必需品
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		60	資本財・サービス
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		40	生活必需品
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		16.82	資本財・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		105	資本財・サービス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A		7	ヘルスケア
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A		144.4	生活必需品
GOERTEK INC -A		190	情報技術
オフショア・人民元通貨計	株数 銘柄数	600.1 9 銘柄	
(マレーシア)		百株	
VITROX CORP BHD		149	情報技術
UWC BHD		492	資本財・サービス
マレーシア・リンギット通貨計	株数 銘柄数	641 2 銘柄	
(ベトナム)		百株	
MILITARY COMMERCIAL JOINT		629.1	金融
ベトナム・ドン通貨計	株数 銘柄数	629.1 1 銘柄	
ファンド合計	株数 銘柄数	32,750.2 63 銘柄	

投資信託財産の構成

2022年6月14日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	1,234,014千円	100.0%
投資信託財産総額	1,234,014	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

2022年6月14日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	1,234,014,786円
コール・ローン等	1,234,014,786
(B) 負債	1,137
未払利息	1,137
(C) 純資産総額 (A - B)	1,234,013,649
元本	782,849,830
償還差損益金	451,163,819
(D) 受益権総口数	782,849,830口
1万口当り償還価額 (C / D)	15,763円10銭

* 期首における元本額は831,035,738円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は48,185,908円です。

* 償還時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 782,849,830円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は15,763円10銭です。

損益の状況

当期 自 2021年12月16日 至 2022年6月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,696,369円
受取配当金	5,721,588
受取利息	4,706
支払利息	△ 29,925
(B) 有価証券売買損益	△ 75,516,934
売買益	165,496,235
売買損	△ 241,013,169
(C) その他費用	△ 2,032,408
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 71,852,973
(E) 前期繰越損益金	552,830,884
(F) 解約差損益金	△ 29,814,092
(G) 合計 (D + E + F)	451,163,819
償還差損益金 (G)	451,163,819

(注) 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。

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

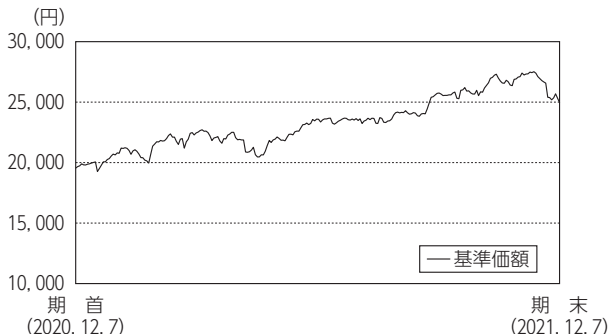
大和アセットマネジメント

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 組入比率	株 式 先物比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	%	%
(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。

ダイワ・インド株マザーファンド

◆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	株式先物取引	百万円 1,666	百万円 1,660	百万円 —	百万円 —

(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 末			
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		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		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。

■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。

■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。

ダイワ・アジアリート・マザーファンド

運用報告書 繰上償還（償還日 2022年6月14日）

（作成対象期間 2021年12月16日～2022年6月14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した。

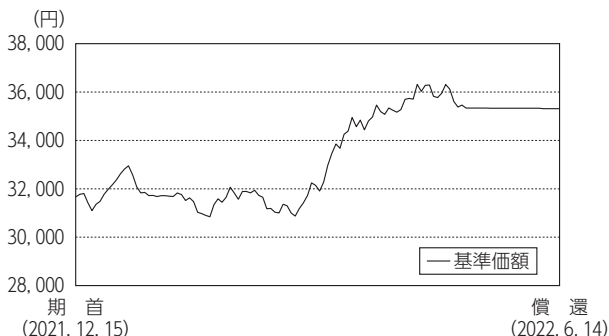
運用方針	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	アジア地域（日本を除きます。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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)		投資信託 証 券 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2021年12月15日	31,666	—	29,260	—	97.7
12月末	32,616	3.0	30,165	3.1	97.9
2022年 1 月末	31,030	△ 2.0	28,725	△ 1.8	95.7
2 月末	31,189	△ 1.5	29,053	△ 0.7	95.3
3 月末	34,839	10.0	32,460	10.9	98.6
4 月末	35,947	13.5	33,232	13.6	94.2
5 月末	35,329	11.6	33,015	12.8	—
(償還) 2022年 6 月14日	35,314.16	11.5	33,591	14.8	—

(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

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 償還時：35,314円16銭 騰落率：253.1%

【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄の上昇が主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

◆設定以来の投資環境について

○アジアリート市況

アジアリート市況は上昇しました。

当ファンド設定後2008年にかけて、米国のサブプライムローン (信用力の低い個人向け住宅ローン) 問題をきっかけとした世界的な金融危機を背景に下落しました。2009年以降は、世界的な金融不安の後退や中国の大規模財政政策などを追い風に上昇しました。その後も、2011年後半には欧州債務問題、2015年後半には米国の利上げ観測の強まりや中国の人民元切下げ、2018年の米中貿易摩擦、2020年初めの新型コロナウイルスの感染拡大、2022年のロシアによるウクライナへの侵攻や米国の利上げといった悪材料をこなしながら、総じて上昇基調を継続しました。

○為替相場

アジア通貨は円に対してまちまちな推移となりました。

当ファンド設定時から2012年にかけては、アジア通貨は世界的な金融危機を背景に下落 (円高) しました。その後は堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しました。2015年から2016年にかけては、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しました。その後はおおむね横ばい圏で推移しましたが、2021年以降は、日米の金融政策の乖離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の進行などから、上昇しました。

◆信託期間中の運用方針

主として、アジア地域の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長と配当等収益の確保をめざして分散投資を行います。

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。

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&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆信託期間中の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。

■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)	108円 (108)
有価証券取引税 (投資信託証券)	27 (27)
その他費用 (保管費用) (その他)	47 (39) (8)
合 計	183

(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
投資信託証券

(2021年12月16日から2022年 6 月14日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	香港	千口 376 ()	千香港・ドル 1,436 ()	千口 625.4 ()	千香港・ドル 14,353 ()
	シンガポール	千口 128.1 ()	千シンガポール・ドル 339 (△ 8)	千口 3,536.756 ()	千シンガポール・ドル 6,210 ()
	マレーシア	千口 — ()	千マレーシア・リンギット — ()	千口 444.3 ()	千マレーシア・リンギット 730 ()
	タイ	千口 — ()	千タイ・バーツ — (△ 53)	千口 1,163.9 ()	千タイ・バーツ 15,560 ()

- (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。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2021年12月16日から2022年 6 月14日まで)

当 期				期 付			
買 付		売		付		平均単価	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	千口 67.7	千円 16,868	円 249	LINK REIT (香港)	千口 192.4	千円 210,098	円 1,091
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST (香港)	198	12,398	62	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (シンガポール)	405.8	84,377	207
SF REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (香港)	178	9,082	51	KEPPEL REIT (シンガポール)	760.8	83,914	110
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (シンガポール)	30.1	4,750	157	PARKWAYLIFE REAL ESTATE (シンガポール)	185.4	82,369	444
PARKWAYLIFE REAL ESTATE (シンガポール)	10.7	4,194	392	FRASERS LOGISTICS & COMMERC (シンガポール)	586.44	78,405	133
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	19.6	3,104	158	MAPLETREE LOGISTICS TRUST (シンガポール)	399.6	63,993	160
				MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (シンガポール)	332.8	57,391	172
				ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (シンガポール)	210.016	54,796	260
				MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC (シンガポール)	408.3	37,698	92
				WHA PREMIUM GROWTH-F (タイ)	832.8	33,265	39

- (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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

外国投資信託証券

銘柄		期首	
		□	数
(香港)		千口	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		57	
LINK REIT		192.4	
香 港 ・ ド ル 通 貨 計	□	数	249.4
	銘 柄	数	2 銘柄
(シンガポール)		千口	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC		408.3	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC		586.44	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		142.316	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		405.8	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		380	
KEPPEL REIT		760.8	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		247.6	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		174.7	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		302.7	
シンガポール・ドル通貨計	□	数	3,408.656
	銘 柄	数	9 銘柄
(マレーシア)		千口	
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T		444.3	
マレーシア・リンギット通貨計	□	数	444.3
	銘 柄	数	1 銘柄
(タイ)		千口	
CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR		331.1	
WHA PREMIUM GROWTH-F		832.8	
タイ・パーツ通貨計	□	数	1,163.9
	銘 柄	数	2 銘柄
合 計	□	数	5,266.256
	銘 柄	数	14 銘柄

■投資信託財産の構成

2022年6月14日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	670,908	100.0
投資信託財産総額	670,908	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

2022年6月14日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	670,908,820円
コール・ローン等	670,908,820
(B) 負債	618
未払利息	618
(C) 純資産総額 (A - B)	670,908,202
元本	189,982,762
償還差損益金	480,925,440
(D) 受益権総口数	189,982,762口
1万口当り償還価額 (C / D)	35,314円16銭

* 期首における元本額は245,733,298円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は55,750,536円です。

* 償還時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 189,982,762円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は35,314円16銭です。

■損益の状況

当期 自 2021年12月16日 至 2022年6月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,252,102円
受取配当金	5,264,440
受取利息	2,250
支払利息	△ 14,588
(B) 有価証券売買損益	78,558,228
売買益	108,446,762
売買損	△ 29,888,534
(C) その他費用	△ 1,038,011
(D) 当期損益金 (A + B + C)	82,772,319
(E) 前期繰越損益金	532,402,585
(F) 解約差損益金	△ 134,249,464
(G) 合計 (D + E + F)	480,925,440
償還差損益金 (G)	480,925,440

(注) 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。

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)

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）」の状況は次の通りです。

（注）2022年６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・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）

	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－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(%)
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－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・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

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(%)
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