## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| <b>帝</b> 旦 (4) 新 | 追加型投信/浴                        | 記外 / 佳类  |
|------------------|--------------------------------|--|
| 信託期間             |                                | (2011年7月22日~2016年7月1日)   |
| 運用方針             |                                | とな成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないま   |
|                  | 日本円・コース(毎月分配型)                 | ①ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス](以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)]といいます。)の受益証券(円建)②ダイワ・マネーボートフォリオ・マザーファンドの受益証券  |
| 主要投資対象           | ブ ラ ジ ル・<br>レアル・コース<br>(毎月分配型) | ①ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ブラジル・レアル・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (ブラジル・レアル・クラス)」といいます。) の受益証券 (円建) ②ダイワ・マネーボートフォリオ・マザーファンドの受益証券  |
|                  | アジア通貨・<br>コ ー ス<br>(毎月分配型)     | ①ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド アジア通貨・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)」といいます。) の受益証券 (円建) ②ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券   |
|                  | 日本円・コース<br>(毎月分配型)             | ①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (日本円・クラス)の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド債券に投資し、保有資産について為替へのでを行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。②当ファンドは、ア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (日本円・クラス)とタイワ・マネーボートフォリオ・マザーファンド (投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・カークラス)への投資割合を高位に維持することを基本とします。③アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (日本円・クラス)では、為替へッジを行ない、日本円で実質的な運用を行ないます。  |
| 運用方法             | ブ ラ ジ ル・<br>レアル・コース<br>(毎月分配型) | ①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド<br>(ブラジル・レアル・クラス)の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド債券に投資し、保有資産について   |
|                  | アジア通貨・<br>コー<br>(毎月分配型)        | ①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア通貨・クラス) の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド情券に投資し、保有資産について為替 限引を行ない、信託財産の著実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。②当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア通貨・クラス) とダイワ・マネーボートフォリオ・マーブ・アジア・ス)とグイフ・マネーボートフォリオ・マーブ・アジア・ス)との投資割合を高位に維持するド・ファンド (アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア・五十) (アジア通貨・クラス) では、為替取引を活用して、アジア通貨(中国元、インド・ルビー、インドネシア・ルビアにおおむれ知等) で実質的な運用を行ないます。 |
| 組入制限             | 投資信託証券                         | への投資割合には、制限を設けません。   |
| 分配方針             |                                | 経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)<br>として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決<br>ごし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないこ   |

※ファンドにおいて、アジアのハイ・イールド債券とは、ビジネスの大半をアジアで営んでいるとフィデリティが判断する企業が発行する債券のうち、BB格相当以下(ムーディーズでBal以下またはS&PでBB+以下もしくはフィッチでBB+以下。無格付けを含みます。)の債券をいいます。

# ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド 債券ファンド(通貨選択型)

日本円・コース(毎月分配型) ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) アジア通貨・コース(毎月分配型)

## 運 用 報 告 書 (全体版)

第37期 (決算日 2014年8月4日) 第38期 (決算日 2014年9月3日) 第39期 (決算日 2014年10月3日) 第40期 (決算日 2014年11月4日) (決算日 第41期 2014年12月3日) 第42期(決算日 2015年1月5日)

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申 し上げます。

さて、「ダイワ/フィデリティ・アジア・ ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) | は、このたび、第42期の決算を行ないました。 ここに、第37期~第42期中の運用状況をご 報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、 お願い申し上げます。

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120 - 106212 (営業日の9:00~17:00)

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

<4804> **<4805>** 

<4806>

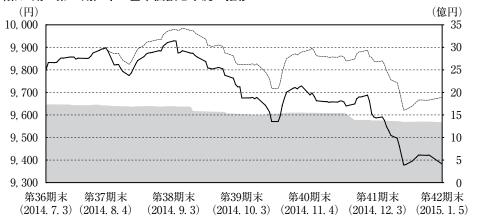
## ★日本円・コース (毎月分配型)

## ■最近30期の運用実績

| ■最近30期の連用実績      |         |       |   |      |            |          |       |       |              |
|------------------|---------|-------|---|------|------------|----------|-------|-------|--------------|
|                  |         |       |   |      | バンク・オブ・ア   | メリカ・メリルリ |       |       |              |
|                  |         |       |   |      |            | ハイ・イールド・ |       |       | 1            |
|                  | 基       | 準 価   | 額 |      |            | ンストレインド・ | 11 Hz | 投資信託  | Ade Var offe |
| 決 算 期            |         |       |   |      |            | ンデックス(レベ | 公社債   | 受益証券  | 純 資 産 総 額    |
|                  |         |       |   |      | ル4-20%) (円 | ヘッジ・ベース) | 組入比率  | 組入比率  | 総額           |
|                  | (分配落)   | 税込み   | 期 | 中    | (参考指数)     | 期中       |       |       | 1            |
|                  | (力配格)   | 分 配 金 | 騰 | 落 率  | (参与1日奴)    | 騰落率      |       |       | 1            |
|                  | 円       | 円     |   | %    |            | %        | %     | %     | 百万円          |
| 13期末(2012年8月3日)  | 9, 807  | 50    |   | 2. 4 | 10, 633    | 2. 8     | 0. 0  | 96. 7 | 2, 785       |
| 14期末(2012年9月3日)  | 9, 813  | 50    |   | 0. 6 | 10, 694    | 0. 6     | 0. 0  | 97. 6 | 2, 731       |
| 15期末(2012年10月3日) | 9, 895  | 50    |   | 1. 3 | 10, 877    | 1. 7     | 0. 0  | 99. 4 | 2, 744       |
| 16期末(2012年11月5日) | 10, 032 | 50    |   | 1. 9 | 11, 130    | 2. 3     | 0. 0  | 99. 1 | 2, 511       |
| 17期末(2012年12月3日) | 10, 144 | 50    |   | 1. 6 | 11, 353    | 2. 0     | 0. 0  | 98. 4 | 2, 527       |
| 18期末(2013年1月4日)  | 10, 230 | 50    |   | 1. 3 | 11, 549    | 1. 7     | 0. 0  | 97. 1 | 2, 664       |
| 19期末(2013年2月4日)  | 10, 218 | 50    |   | 0. 4 | 11, 605    | 0. 5     | 0. 0  | 99. 4 | 2, 634       |
| 20期末(2013年3月4日)  | 10, 277 | 50    |   | 1. 1 | 11, 787    | 1. 6     | 0. 0  | 99. 2 | 2, 592       |
| 21期末(2013年4月3日)  | 10, 219 | 50    | Δ | 0. 1 | 11, 804    | 0. 1     | 0. 0  | 99. 4 | 2, 541       |
| 22期末(2013年5月7日)  | 10, 252 | 50    |   | 0.8  | 11, 938    | 1. 1     | 0. 0  | 98. 7 | 2, 529       |
| 23期末(2013年6月3日)  | 10, 094 | 50    | Δ | 1. 1 | 11, 818    | △ 1.0    | 0. 0  | 99. 4 | 2, 480       |
| 24期末(2013年7月3日)  | 9, 674  | 50    | Δ | 3. 7 | 11, 360    | △ 3.9    | 0. 0  | 99. 2 | 2, 297       |
| 25期末(2013年8月5日)  | 9, 593  | 50    | Δ | 0. 3 | 11, 293    | △ 0.6    | 0. 0  | 99. 0 | 2, 202       |
| 26期末(2013年9月3日)  | 9, 434  | 50    | Δ | 1. 1 | 11, 185    | △ 1.0    | 0. 0  | 99. 4 | 2, 216       |
| 27期末(2013年10月3日) | 9, 569  | 50    |   | 2. 0 | 11, 500    | 2. 8     | 0. 0  | 98. 3 | 2, 186       |
| 28期末(2013年11月5日) | 9, 737  | 50    |   | 2. 3 | 11, 788    | 2. 5     | 0. 0  | 98. 9 | 2, 150       |
| 29期末(2013年12月3日) | 9, 677  | 50    | Δ | 0. 1 | 11, 798    | 0. 1     | 0. 0  | 99. 2 | 2, 090       |
| 30期末(2014年1月6日)  | 9, 709  | 50    |   | 0.8  | 11, 896    | 0. 8     | 0. 0  | 99. 3 | 2, 032       |
| 31期末(2014年2月3日)  | 9, 615  | 50    | Δ | 0. 5 | 11, 863    | △ 0.3    | 0. 0  | 99. 4 | 1, 994       |
| 32期末(2014年3月3日)  | 9, 657  | 50    |   | 1. 0 | 12, 033    | 1. 4     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 915       |
| 33期末(2014年4月3日)  | 9, 643  | 50    |   | 0.4  | 12, 104    | 0. 6     | 0. 0  | 96. 1 | 1, 823       |
| 34期末(2014年5月7日)  | 9, 640  | 50    |   | 0. 5 | 12, 171    | 0. 6     | 0. 0  | 99. 5 | 1, 711       |
| 35期末(2014年6月3日)  | 9, 721  | 50    |   | 1. 4 | 12, 349    | 1. 5     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 703       |
| 36期末(2014年7月3日)  | 9, 804  | 50    |   | 1. 4 | 12, 568    | 1. 8     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 728       |
| 37期末(2014年8月4日)  | 9, 822  | 50    |   | 0. 7 | 12, 656    | 0. 7     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 697       |
| 38期末(2014年9月3日)  | 9, 875  | 50    |   | 1. 0 | 12, 788    | 1. 0     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 684       |
| 39期末(2014年10月3日) | 9, 675  | 50    | Δ | 1. 5 | 12, 624    | △ 1.3    | 0. 0  | 99. 3 | 1, 517       |
| 40期末(2014年11月4日) | 9, 689  | 50    |   | 0. 7 | 12, 710    | 0. 7     | 0. 0  | 99. 4 | 1, 546       |
| 41期末(2014年12月3日) | 9, 606  | 50    | Δ | 0. 3 | 12, 625    | △ 0.7    | 0. 0  | 99. 2 | 1, 379       |
| 42期末(2015年1月5日)  | 9, 383  | 50    | Δ | 1. 8 | 12, 361    | △ 2.1    | 0. 0  | 99. 4 | 1, 339       |
| (注1) 基準価額の騰蒸率は分配 | 1今37.7  |       |   |      |            |          |       |       |              |

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)(円ヘッジ・ベース)は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差引き、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有しています。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
- (注3)海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

## ■当作成期間(第37期~第42期)中の基準価額と市況の推移



- —— 基準価額(左軸) —— 分配金再投資基準価額(左軸)
- 純資産総額(右軸)
- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

|        | 年 月 日           | 基準     | 価 | 額    | バンク・オブ・アメリ<br>ジアン・ハイ・イール<br>ンストレインド・ブレ<br>ス(レベル 4 - 20%) | ド・コーポ<br>ンデッド・ | プレート・コ<br>インデック | 公 社 債組入比率 | 投     |
|--------|-----------------|--------|---|------|--|----------------|-----------------|-----------|-------|
|        |                 |        | 騰 | 落 率  | (参考指数)   | 騰              | 落 率             |           |       |
|        | (IIII V)        | 円      |   | %    |  |                | %               | %         | %     |
| 64 10H | (期首) 2014年7月3日  | 9, 804 |   |      | 12, 568  |                |                 | 0. 0      | 99. 4 |
| 第37期   | 7月末             | 9, 898 |   | 1. 0 | 12, 688  |                | 0. 9            | 0. 0      | 98. 9 |
|        | (期末) 2014年8月4日  | 9, 872 |   | 0. 7 | 12, 656  |                | 0. 7            | 0. 0      | 99. 4 |
|        | (期首) 2014年8月4日  | 9, 822 |   |      | 12, 656  |                |                 | 0. 0      | 99. 4 |
| 第38期   | 8月末             | 9, 921 |   | 1. 0 | 12, 784  |                | 1. 0            | 0. 0      | 98. 9 |
|        | (期末) 2014年9月3日  | 9, 925 |   | 1. 0 | 12, 788  |                | 1. 0            | 0. 0      | 99. 4 |
|        | (期首) 2014年9月3日  | 9, 875 |   |      | 12, 788  |                |                 | 0. 0      | 99. 4 |
| 第39期   | 9月末             | 9, 735 | Δ | 1. 4 | 12, 658  | Δ              | 1. 0            | 0. 0      | 98. 7 |
|        | (期末)2014年10月3日  | 9, 725 |   | 1. 5 | 12, 624  |                | 1. 3            | 0. 0      | 99. 3 |
|        | (期首)2014年10月3日  | 9, 675 |   | _    | 12, 624  |                | _               | 0. 0      | 99. 3 |
| 第40期   | 10月末            | 9, 729 |   | 0.6  | 12, 692  |                | 0. 5            | 0. 0      | 98. 9 |
|        | (期末) 2014年11月4日 | 9, 739 |   | 0. 7 | 12, 710  |                | 0. 7            | 0. 0      | 99. 4 |
|        | (期首) 2014年11月4日 | 9, 689 |   | _    | 12, 710  |                | _               | 0. 0      | 99. 4 |
| 第41期   | 11月末            | 9, 680 | Δ | 0. 1 | 12, 677  | Δ              | 0. 3            | 0. 0      | 98. 7 |
|        | (期末) 2014年12月3日 | 9, 656 | Δ | 0. 3 | 12, 625  | Δ              | 0. 7            | 0. 0      | 99. 2 |
|        | (期首) 2014年12月3日 | 9, 606 |   | _    | 12, 625  |                | _               | 0. 0      | 99. 2 |
| 第42期   | 12月末            | 9, 422 | Δ | 1. 9 | 12, 359  | Δ              | 2. 1            | 0. 0      | 98. 2 |
|        | (期末) 2015年1月5日  | 9, 433 | Δ | 1. 8 | 12, 361  | Δ              | 2. 1            | 0. 0      | 99. 4 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

第37期首:9,804円 第42期末:9,383円(既払分配金300円) 騰落率:△1.3%(分配金再投資ベース)

## 【基準価額の主な変動要因】

主に「ダイワ・グローバル・トラスト-ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (日本円・クラス)」といいます。)の受益証券を通じてアジアのハイ・イールド債券へ投資した結果、債券からの利息収入は基準価額にプラスに寄与しましたが、債券価格の下落が基準価額のマイナス要因となりました。合計で基準価額は値下がりしました。

## ◆投資環境について

#### ○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市場では、中国で断続的に発表された金融緩和策や政府による不動産関連の規制緩和など、政策面からのサポートなどが下支えとなった一方、ロシア・ウクライナ情勢や中東情勢などの地政学リスクがグローバルな金融市場で継続的に意識されました。

リスク・センチメントが悪化する中でも、アジアではインドネシアやインドでの大統領選挙の結果が好感されるなど、第37期首から2014年8月末まではアジア・ハイ・イールド債券市況は良好なパフォーマンスを維持しました。9月以降は、中国の経済指標に景気減速の兆候が見え始めたことや香港の民主派によるデモの拡大、世界的な景気減速懸念の台頭などを背景に調整色の強い相場環境となりました。10月以降も、世界的な景気減速懸念や原油価格の大幅下落などを背景に世界的に株価が下落するなど、リスク回避的な動きが継続し、市況は下落しました。

### ○短期金利市況

日本では、2014年10月に日銀が金融政策決定会合において追加の金融緩和策を発表するなど、短期金利は低位で推移しました。一方、米国では、FRB(米国連邦準備制度理事会)が10月のFOMC(米国連邦公開市場委員会)で量的金融緩和策である資産購入プログラムの終了を決定しましたが、相当な期間低金利環境が続くとのスタンスを引続き示しました。

## ◆前作成期間末における「今後の運用方針」

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受することをめざします。

## ◆ポートフォリオについて

## ○当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)の受益証券とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当期間を通じてアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

## ○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)

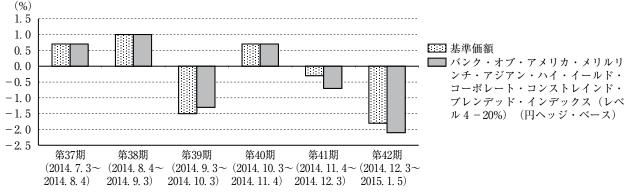
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替へッジを行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム(利回り収益)を重視した運用を行ないました。業種別では、引続き、不動産、素材、銀行セクターの上位組入れを維持しました。

#### ○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

#### ◆ベンチマークとの差異について

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



## ◆分配金について

#### 【収益分配金】

第37期から第42期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ50円といたしました。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

|       |               |     | 第 37 期      | 第 38 期          | 第 39 期         | 第 40 期         | 第 41 期       | 第 42 期      |
|-------|---------------|-----|-------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
|       | 項目            |     | 2014年7月4日   | 2014年8月5日       | 2014年9月4日      | 2014年10月4日     | 2014年11月5日   | 2014年12月4日  |
|       |               |     | ~ 2014年8月4日 | ~ 2014年 9 月 3 日 | ~ 2014年10月 3 日 | ~ 2014年11月 4 日 | ~ 2014年12月3日 | ~ 2015年1月5日 |
| 当 期 分 | 予配金(税込み)      | (円) | 50          | 50              | 50             | 50             | 50           | 50          |
|       | 対 基 準 価 額 比 率 | (%) | 0. 51       | 0. 50           | 0. 51          | 0. 51          | 0. 52        | 0. 53       |
|       | 当期の収益         | (円) | 47          | 49              | 44             | 47             | 47           | 44          |
|       | 当期の収益以外       | (円) | 2           | 0               | 5              | 2              | 2            | 5           |
| 翌期線   | 良越 分 配 対 象 額  | (円) | 832         | 832             | 827            | 824            | 822          | 816         |

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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。

#### 【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程 (1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

## ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

| 項目                    | 第 37 期          | 第 38 期          | 第 39 期          | 第 40 期          | 第 41 期          | 第 42 期          |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | <u>47. 47</u> 円 | <u>49. 97</u> 円 | <u>44. 94</u> 円 | <u>47. 37</u> 円 | <u>47. 37</u> 円 | <u>44. 43</u> 円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0. 00           | 0.00            | 0. 00           | 0. 00           | 0. 00           | 0. 00           |
| (c) 収 益 調 整 金         | 401. 84         | 402. 10         | 402. 36         | 412. 94         | 414. 40         | 415. 04         |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金     | <u>433. 33</u>  | <u>430. 55</u>  | <u>430. 26</u>  | <u>414. 62</u>  | <u>410. 57</u>  | <u>407. 31</u>  |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 882. 65         | 882. 62         | 877. 57         | 874. 94         | 872. 35         | 866. 80         |
| (f)分 配 金              | 50. 00          | 50. 00          | 50. 00          | 50. 00          | 50. 00          | 50. 00          |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)    | 832. 65         | 832. 62         | 827. 57         | 824. 94         | 822. 35         | 816. 80         |

<sup>(</sup>注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

#### ○当ファンド

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受することをめざします。

## ○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/日本円買いの為替へッジを行ないます。当市場は、アジア経済の拡大とともに高い成長が見込める企業が多く存在し、中長期的に一層の発展が見込まれる魅力ある市場であると考え、今後も銘柄やセクターの分散を図りながら高水準の利息収入の獲得をめざします。また、銘柄選択の際には、特に資金調達コストの動向、企業マネジメントのあり方等に注意を払って運用を行なってまいります。

#### ○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ■1万口(元本10,000円) 当りの費用の明細

|         | 第37期~        | ~第42期         |  |
|---------|--------------|---------------|--|
| 項目      | (2014. 7. 4~ | ~ 2015. 1. 5) | 項目の概要  |
|         | 金 額          | 比 率           |  |
| 信託報酬    | 59円          | 0. 605%       | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額(月末値の平均値)は9,721円です。                 |
| (投信会社)  | (19)         | (0. 196)      | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報<br>告書の作成等の対価           |
| (販売会社)  | (38)         | (0. 392)      | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                      |
| (受託銀行)  | (2)          | (0. 016)      | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                       |
| 売買委託手数料 | _            | _             | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権総口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| 有価証券取引税 | _            | _             | 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| その他費用   | 0            | 0.004         | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数  |
| (監査費用)  | (0)          | (0.004)       | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  |
| 合 計     | 59           | 0. 609        |  |

- (注1) 期中の費用 (消費税のかかるものは消費税を含む) は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託 手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■売買および取引の状況

## 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

| 決 算 期 |       |        | 第 37 | 期       | ~ | 第     | 42    | 期  |   |         |
|-------|-------|--------|------|---------|---|-------|-------|----|---|---------|
|       |       | 買      | 付    |         |   |       | 売     |    | 付 |         |
|       |       | 数      | 金    | 額       |   | П     | 数     | ζ  | 金 | 額       |
| 外 国   |       | 千口     |      | 千円      |   |       | -     | fП |   | 千円      |
| (邦貨建) | 1, 10 | 7. 713 | 10   | 05, 087 |   | 4, 55 | 50. 3 | 85 | 4 | 34, 758 |

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

## ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

| Ī |                               |                     |    |        |   | 第       | 37 | 期  | ~   | 第 4             | 12 | 期 |                |        |        |    |        |      |
|---|-------------------------------|---------------------|----|--------|---|---------|----|----|-----|-----------------|----|---|----------------|--------|--------|----|--------|------|
| 買 |                               |                     |    |        |   |         |    |    |     |                 | 売  |   |                | 付      |        |    |        |      |
| Ī | 銘                             | 柄                   | П  | 数      | 金 | 額       | 平均 | 単価 |     |                 | 銷  | 名 | 柄              | П      | 数      | 金  | 額      | 平均単価 |
| Ī |                               |                     |    | 千口     |   | 千円      |    | 円  |     |                 |    |   |                |        | 千口     |    | 千円     | 円    |
|   | ASIA HIGH YIELD E<br>(ケイマン諸島) | BOND FUND-JPY CLASS | 54 | 6. 753 | 5 | 51, 807 |    | 94 | 1 A | SIA HI(<br>(ケイラ |    |   | FUND-JPY CLASS | 4, 550 | 0. 385 | 43 | 4, 758 | 95   |

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

## (1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間(第37期~第42期)中における利害関係人との取引はありません。

## (2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに おける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

|    |      |     |           | (2011                  | 1 1 /3 | 1 11 70 7201 | 0 1 1 1 0              | 1 5 1 |
|----|------|-----|-----------|------------------------|--------|--------------|------------------------|-------|
| È  | 央 算  | 期   |           | 第 37                   | 期~     | - 第 42       | 期                      |       |
| 区  |      | 分   | 買付額等<br>A | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B |        | 売付額等<br>C    | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C   |
|    |      |     | 百万円       | 百万円                    | %      | 百万円          | 百万円                    | %     |
| 公  | 社    | 債   | 199       | 19                     | 10. 0  | _            | _                      | _     |
| コ・ | ール・ロ | コーン | 3, 967    | _                      | _      | _            | _                      | _     |

<sup>(</sup>注) 平均保有割合0.0%

## (3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関 係人への支払比率

当作成期間(第37期~第42期)中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

## ■組入資産明細表

## (1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名  | 第 42 期 末 |               |                   |   |       |  |  |  |  |  |
|--|----------|---------------|-------------------|---|-------|--|--|--|--|--|
| 7/214  | П        | 数             | 評 価 額             | 比 | 率     |  |  |  |  |  |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>ASIA HIGH YIELD BOND<br>FUND-JPY CLASS | 14,      | 千口<br>386. 49 | 千円<br>1, 330, 563 |   | 99. 4 |  |  |  |  |  |

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2)親投資信託残高

| 種 類                        | 第 36 | 期末 | 第 42 期 末 |    |   |   |    |  |  |  |
|----------------------------|------|----|----------|----|---|---|----|--|--|--|
| 性 規                        |      | 数  | 口        | 数  | 評 | 価 | 額  |  |  |  |
|                            |      | 千口 |          | 千口 |   |   | 千円 |  |  |  |
| ダイワ・マネーポート<br>フォリオ・マザーファンド |      | 0  |          | 0  |   |   | 1  |  |  |  |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2015年1月5日現在

|    |     | 項   |          |     | н   |      |     |    | ŝ     | 簃    | 42 | 期 | 末 |      |   |
|----|-----|-----|----------|-----|-----|------|-----|----|-------|------|----|---|---|------|---|
|    | 内   |     |          |     | Н   |      |     | 評  | 価     | 額    | ĺ  |   | 比 | 率    |   |
|    |     |     |          |     |     |      |     |    |       | -    | 千円 |   |   |      | % |
| 投  | 資   | 信   | 託        | 受   | 益   | 証    | 券   | 1. | , 330 | , 56 | 53 |   |   | 98.  | 1 |
| ダイ | ワ・マ | ネーポ | ニトフ      | ォリオ | ・マサ | ドーファ | ・ンド |    |       |      | 1  |   |   | 0.   | 0 |
| コ・ | ール  | • 1 | <b>-</b> | ン等  | È,  | その   | 他   |    | 25    | , 56 | 61 |   |   | 1.   | 9 |
| 投  | 資   | 信   | 託        | 財   | 産   | 総    | 額   | 1  | , 356 | , 12 | 26 |   |   | 100. | 0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年8月4日)、(2014年9月3日)、(2014年10月3日)、(2014年11月4日)、(2014年12月3日)、(2015年1月5日) 現在

| 項目                                    | 第 37 期 末          | 第 38 期 末          | 第 39 期 末          | 第 40 期 末          | 第 41 期 末          | 第 42 期 末          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A)資 産                                | 1, 712, 562, 355円 | 1, 694, 619, 897円 | 1, 527, 186, 040円 | 1, 556, 475, 845円 | 1, 388, 135, 826円 | 1, 364, 408, 216円 |
| コール・ローン等                              | 19, 804, 936      | 20, 759, 115      | 20, 746, 022      | 18, 589, 228      | 19, 714, 300      | 17, 279, 883      |
| 投資信託受益証券(評価額)                         | 1, 687, 756, 416  | 1, 673, 859, 779  | 1, 506, 439, 015  | 1, 537, 885, 614  | 1, 368, 420, 523  | 1, 330, 563, 330  |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・<br>マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額) | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            |
| 未 収 入 金                               | 5, 000, 000       | _                 | _                 | _                 | _                 | 16, 564, 000      |
| (B)負 債                                | 15, 069, 501      | 10, 175, 883      | 9, 404, 231       | 9, 593, 244       | 8, 625, 919       | 25, 199, 286      |
| 未 払 金                                 | 2, 500, 000       | _                 | _                 | _                 | _                 | 8, 282, 000       |
| 未 払 収 益 分 配 金                         | 8, 641, 013       | 8, 529, 217       | 7, 844, 025       | 7, 982, 735       | 7, 180, 094       | 7, 135, 983       |
| 未 払 解 約 金                             | 2, 154, 410       | _                 | _                 | _                 | 966               | 8, 282, 441       |
| 未 払 信 託 報 酬                           | 1, 761, 858       | 1, 623, 192       | 1, 526, 152       | 1, 565, 599       | 1, 390, 308       | 1, 434, 367       |
| その他未払費用                               | 12, 220           | 23, 474           | 34, 054           | 44, 910           | 54, 551           | 64, 495           |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B)                    | 1, 697, 492, 854  | 1, 684, 444, 014  | 1, 517, 781, 809  | 1, 546, 882, 601  | 1, 379, 509, 907  | 1, 339, 208, 930  |
| 元                                     | 1, 728, 202, 627  | 1, 705, 843, 540  | 1, 568, 805, 117  | 1, 596, 547, 138  | 1, 436, 018, 875  | 1, 427, 196, 600  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                         | △ 30, 709, 773    | △ 21, 399, 526    | △ 51, 023, 308    | △ 49, 664, 537    | △ 56, 508, 968    | △ 87, 987, 670    |
| (D)受益権総口数                             | 1, 728, 202, 627口 | 1, 705, 843, 540□ | 1, 568, 805, 117□ | 1, 596, 547, 138口 | 1, 436, 018, 875□ | 1, 427, 196, 600口 |
| 1 万口当り基準価額(C/D)                       | 9, 822円           | 9, 875円           | 9, 675円           | 9, 689円           | 9, 606円           | 9, 383円           |

<sup>\*</sup>第36期末における元本額は1,762,599,469円、当作成期間(第37期~第42期)中における追加設定元本額は54,920,246円、同解約元本額は390,323,115円です。

## ■損益の状況

第37期 自2014年7月4日 至2014年8月4日 第40期 自2014年10月4日 至2014年11月4日 第38期 自2014年8月5日 至2014年9月3日 第41期 自2014年11月5日 至2014年12月3日 第39期 自2014年9月4日 至2014年10月3日 第42期 自2014年12月4日 至2015年1月5日

| 項目                  | 第 37 期                    | 第 38 期                    | 第 39 期                    | 第 40 期                    | 第 41 期                   | 第 42 期                     |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|
| (A)配 当 等 収 益        | 9, 439, 161円              | 9, 322, 889円              | 8, 587, 823円              | 8, 713, 142円              | 8, 203, 142円             | 7, 786, 501円               |
| 受 取 配 当 金           | 9, 438, 704               | 9, 322, 428               | 8, 587, 405               | 8, 712, 789               | 8, 202, 723              | 7, 786, 187                |
| 受 取 利 息             | 457                       | 461                       | 418                       | 353                       | 419                      | 314                        |
| (B)有価証券売買損益         | 4, 130, 953               | 9, 753, 566               | △ 30, 549, 929            | 3, 238, 662               | △ 11, 454, 065           | △ 31, 012, 143             |
| 売 買 益               | 4, 299, 973               | 9, 797, 493               | 553, 546                  | 3, 240, 107               | 1, 480, 674              | 240, 639                   |
| 売 買 損               | △ 169, 020                | △ 43, 927                 | △ 31, 103, 475            | △ 1, 445                  | △ 12, 934, 739           | △ 31, 252, 782             |
| (C)信 託 報 酬 等        | △ 1, 774, 078             | △ 1, 634, 446             | △ 1, 536, 732             | △ 1, 576, 455             | △ 1, 399, 949            | △ 1, 444, 311              |
| (D)当 期 損 益 金(A+B+C) | 11, 796, 036              | 17, 442, 009              | △ 23, 498, 838            | 10, 375, 349              | △ 4, 650, 872            | △ 24, 669, 953             |
| (E)前期繰越損益金          | 7, 286, 609               | 10, 300, 316              | 17, 659, 021              | △ 13, 579, 289            | △ 10, 027, 020           | △ 21, 689, 848             |
| (F)追加信託差損益金         | △ 41, 151, 405            | △ 40, 612, 634            | △ 37, 339, 466            | △ 38, 477, 862            | △ 34, 650, 982           | △ 34, 491, 886             |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 69, 446, 174)           | (68, 592, 238)            | (63, 122, 736)            | (65, 928, 496)            | ( 59, 509, 520)          | ( 59, 235, 159)            |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\triangle 110, 597, 579) | (\triangle 109, 204, 872) | (\triangle 100, 462, 202) | (\triangle 104, 406, 358) | (\triangle 94, 160, 502) | (\triangle 93, 727, 045)   |
| (G)合 計(D+E+F)       | △ 22, 068, 760            | △ 12, 870, 309            | △ 43, 179, 283            | △ 41, 681, 802            | △ 49, 328, 874           | △ 80, 851, 687             |
| (H)収 益 分 配 金        | △ 8, 641, 013             | △ 8, 529, 217             | △ 7, 844, 025             | △ 7, 982, 735             | △ 7, 180, 094            |                            |
| 次期繰越損益金(G+H)        | △ 30, 709, 773            | △ 21, 399, 526            | △ 51, 023, 308            | △ 49, 664, 537            | △ 56, 508, 968           | △ 87, 987, 670             |
| 追加信託差損益金            | △ 41, 151, 405            | △ 40, 612, 634            | △ 37, 339, 466            | △ 38, 477, 862            | △ 34, 650, 982           | △ 34, 491, 886             |
| (配 当 等 相 当 額)       | (69, 446, 174)            | (68, 592, 238)            | (63, 122, 736)            | (65, 928, 496)            | ( 59, 509, 520)          | ( 59, 235, 159)            |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\triangle 110, 597, 579) | (\triangle 109, 204, 872) | (\triangle 100, 462, 202) | (\triangle 104, 406, 358) | (\triangle 94, 160, 502) | $(\triangle 93, 727, 045)$ |
| 分配準備積立金             | 74, 452, 991              | 73, 440, 269              | 66, 706, 989              | 65, 778, 479              | 58, 582, 730             | 57, 338, 303               |
| 繰 越 損 益 金           | △ 64, 011, 359            | △ 54, 227, 161            | △ 80, 390, 831            | △ 76, 965, 154            | △ 80, 440, 716           | △ 110, 834, 087            |

<sup>(</sup>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。

<sup>\*</sup>第42期末の計算口数当りの純資産額は9.383円です。

<sup>\*</sup>第42期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は87,987,670円です。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は9ページの「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

## ■収益分配金の計算過程(総額)

| 項目                    | 第 37 期             | 第 38 期            | 第 39 期            | 第 40 期            | 第 41 期            | 第 42 期            |
|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 8, 205, 112円       | 8, 524, 135円      | 7, 051, 091円      | 7, 563, 906円      | 6, 803, 193円      | 6, 342, 190円      |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| (c) 収 益 調 整 金         | 69, 446, 174       | 68, 592, 238      | 63, 122, 736      | 65, 928, 496      | 59, 509, 520      | 59, 235, 159      |
| (d) 分配準備積立金           | 74, 888, 892       | 73, 445, 351      | 67, 499, 923      | 66, 197, 308      | 58, 959, 631      | 58, 132, 096      |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 152, 540, 178      | 150, 561, 724     | 137, 673, 750     | 139, 689, 710     | 125, 272, 344     | 123, 709, 445     |
| (f)分 配 金              | 8, 641, 013        | 8, 529, 217       | 7, 844, 025       | 7, 982, 735       | 7, 180, 094       | 7, 135, 983       |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)    | 143, 899, 165      | 142, 032, 507     | 129, 829, 725     | 131, 706, 975     | 118, 092, 250     | 116, 573, 462     |
| (h) 受 益 権 総 口 数       | 1, 728, 202, 627 🗆 | 1, 705, 843, 540口 | 1, 568, 805, 117口 | 1, 596, 547, 138□ | 1, 436, 018, 875□ | 1, 427, 196, 600口 |

|    |   |    |    |    |    | 収   | 益   |     | <del>分</del> | 配   |     | 金  | の   | ١   | お  | 知   | 1   | 6  | 也   | -   |    |     |     |    |
|----|---|----|----|----|----|-----|-----|-----|--------------|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|----|
| Ī, | T |    | ٧٧ | 61 | Д  | 配金  | 第   | 37  | 期            | 第   | 38  | 期  | 第   | 39  | 期  | 第   | 40  | 期  | 第   | 41  | 期  | 第   | 42  | 期  |
|    | Ŋ | Н  | 3  | ٧) | 77 | 郎 玉 |     | 50円 |              |     | 50円 | ]  |     | 50円 |    |     | 50円 |    |     | 50円 |    |     | 50円 |    |
|    |   | (当 | 芦  | ſ  | 西) |     | (9, | 822 | 円)           | (9, | 875 | 円) | (9, | 675 | 円) | (9, | 689 | 円) | (9, | 606 | 円) | (9, | 383 | 円) |

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

## 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

#### 《お知らせ》

●運用報告書(全体版)の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」(本書)の2種類になりましたが、「運用報告書(全体版)」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽 微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

## ★ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

## ■最近30期の運用実績

| ■取近30朔♡建用天稹          |        |            |        |                      |                  |               |        |           |                      |         |
|----------------------|--------|------------|--------|----------------------|------------------|---------------|--------|-----------|----------------------|---------|
| 決 算 期                | 基      | 準 価        | 額      | ンチ・アジアン・<br>コーポレート・コ |                  | ブラジル<br>為 替 し |        | 公 社 債組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純資産 総 額 |
|                      | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期 中騰落率 | (参考指数)               | 期 中騰落率           | (参考指数)        | 期 中騰落率 |           |                      |         |
| 1. (22.2 to 2 H 2 H) | 円      | 円          | %      |                      | %                | 円             | %      | %         | %                    | 百万円     |
| 13期末(2012年8月3日)      | 7, 220 | 120        | △ 0.4  | 10, 633              | 2. 8             | 38. 20        | △ 4.6  | 0. 0      | 98. 7                | 44, 685 |
| 14期末(2012年9月3日)      | 7, 266 | 120        | 2. 3   | 10, 694              | 0. 6             | 38. 55        | 0. 9   | 0. 0      | 99. 1                | 43, 278 |
| 15期末(2012年10月3日)     | 7, 231 | 120        | 1. 2   | 10, 877              | 1. 7             | 38. 60        | 0. 1   | 0. 0      | 99. 3                | 41, 587 |
| 16期末(2012年11月5日)     | 7, 530 | 120        | 5. 8   | 11, 130              | 2. 3             | 39. 62        | 2. 6   | 0. 0      | 99. 0                | 41, 415 |
| 17期末(2012年12月3日)     | 7, 501 | 80         | 0. 7   | 11, 353              | 2. 0             | 38. 54        | △ 2.7  | 0. 0      | 99. 1                | 39, 749 |
| 18期末(2013年1月4日)      | 8, 130 | 80         | 9. 5   | 11, 549              | 1. 7             | 42. 82        | 11. 1  | 0. 0      | 98. 7                | 41, 823 |
| 19期末(2013年2月4日)      | 9, 010 | 80         | 11. 8  | 11, 605              | 0. 5             | 46. 62        | 8. 9   | 0. 0      | 98. 5                | 44, 915 |
| 20期末(2013年3月4日)      | 9, 129 | 80         | 2. 2   | 11, 787              | 1. 6             | 47. 24        | 1. 3   | 0.0       | 98. 7                | 42, 828 |
| 21期末(2013年4月3日)      | 8, 913 | 80         | △ 1.5  | 11, 804              | 0. 1             | 46. 32        | △ 1.9  | 0. 0      | 98. 1                | 39, 781 |
| 22期末(2013年5月7日)      | 9, 395 | 80         | 6. 3   | 11, 938              | 1. 1             | 49. 34        | 6. 5   | 0.0       | 98. 7                | 39, 690 |
| 23期末(2013年6月3日)      | 8, 977 | 80         | △ 3.6  | 11, 818              | △ 1.0            | 46. 93        | △ 4.9  | 0.0       | 99. 1                | 36, 316 |
| 24期末(2013年7月3日)      | 8, 151 | 80         | △ 8.3  | 11, 360              | △ 3.9            | 44. 67        | △ 4.8  | 0.0       | 98. 0                | 31, 436 |
| 25期末(2013年8月5日)      | 7, 798 | 80         | △ 3.3  | 11, 293              | △ 0.6            | 43. 35        | △ 3.0  | 0.0       | 98. 9                | 28, 087 |
| 26期末(2013年9月3日)      | 7, 342 | 80         | △ 4.8  | 11, 185              | △ 1.0            | 41. 91        | △ 3.3  | 0.0       | 99. 4                | 25, 434 |
| 27期末(2013年10月3日)     | 7, 957 | 80         | 9. 5   | 11, 500              | 2. 8             | 44. 43        | 6. 0   | 0. 0      | 99. 0                | 26, 694 |
| 28期末(2013年11月5日)     | 8, 048 | 80         | 2. 1   | 11, 788              | 2. 5             | 43. 87        | △ 1.3  | 0. 0      | 98. 6                | 26, 203 |
| 29期末(2013年12月3日)     | 8, 011 | 80         | 0. 5   | 11, 798              | 0. 1             | 43. 73        | △ 0.3  | 0. 0      | 99. 1                | 25, 247 |
| 30期末(2014年1月6日)      | 8, 230 | 80         | 3. 7   | 11, 896              | 0.8              | 44. 04        | 0. 7   | 0. 0      | 99. 4                | 25, 042 |
| 31期末(2014年2月3日)      | 7, 800 | 80         | △ 4.3  | 11, 863              | △ 0.3            | 42. 38        | △ 3.8  | 0. 0      | 99. 3                | 23, 331 |
| 32期末(2014年3月3日)      | 8, 068 | 80         | 4. 5   | 12, 033              | 1. 4             | 43, 21        | 2. 0   | 0. 0      | 99. 2                | 23, 419 |
| 33期末(2014年4月3日)      | 8, 463 | 80         | 5. 9   | 12, 104              | 0. 6             | 45. 78        | 5. 9   | 0. 0      | 99. 1                | 23, 440 |
| 34期末(2014年5月7日)      | 8, 547 | 80         | 1. 9   | 12, 171              | 0. 6             | 45. 56        | △ 0.5  | 0. 0      | 99. 2                | 23, 133 |
| 35期末(2014年6月3日)      | 8, 523 | 80         | 0. 7   | 12, 349              | 1. 5             | 44. 98        | △ 1.3  | 0. 0      | 99. 5                | 22, 616 |
| 36期末(2014年7月3日)      | 8, 745 | 80         | 3. 5   | 12, 568              | 1. 8             | 45. 77        | 1. 8   | 0. 0      | 99. 0                | 22, 806 |
| 37期末(2014年8月4日)      | 8, 707 | 80         | 0. 5   | 12, 656              | 0. 7             | 45. 43        | △ 0. 7 | 0. 0      | 99. 3                | 22, 432 |
| 38期末(2014年9月3日)      | 9, 019 | 80         | 4. 5   | 12, 788              | 1. 0             | 46, 90        | 3. 2   | 0. 0      | 99. 4                | 22, 807 |
| 39期末(2014年10月3日)     | 8, 519 | 80         | △ 4. 7 | 12, 624              | △ 1. 3           | 43. 58        | △ 7. 1 | 0. 0      | 99. 4                | 21, 334 |
| 40期末(2014年11月4日)     | 8, 736 | 80         | 3. 5   | 12, 710              | 0. 7             | 45. 59        | 4. 6   | 0. 0      | 99. 4                | 21, 299 |
| 41期末(2014年12月3日)     | 8, 827 | 80         | 2. 0   | 12, 625              | △ 0.7            | 46. 44        | 1. 9   | 0. 0      | 99. 3                | 21, 244 |
| 42期末(2015年1月5日)      | 8, 389 | 80         | △ 4.1  | 12, 361              | $\triangle$ 2. 1 | 44. 65        | △ 3. 9 | 0. 0      | 99. 3                | 20, 132 |
| (注1) 基準価額の騰茲家は公面     |        |            | 1, 1   | 12, 001              | 2. 1             | 11. 00        | - 0.0  | 0.0       | 1 00.0               | 20, 102 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

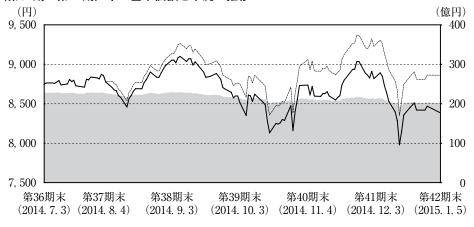
(注3)海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

<sup>(</sup>注2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベ ル4-20%) (円ヘッジ・ベース) は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレイン ド・プレンデッド・インデックス (レベル 4-20%) のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差引き、当ファンドの設定日を10,000として 大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ プレンデッド・インデックス(レベル4-20%)の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有してい ます。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負 うものではありません。

<sup>(</sup>注4) 為替レートは、計算日における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を採用していま

<sup>(</sup>注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。 (注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

## ■当作成期間(第37期~第42期)中の基準価額と市況の推移



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

|      | 年    | 月     | В        | 基  | 準        | 価 | 額        | バンク・オブ・ア<br>ンチ・アジアン・<br>コーポレート・コ<br>ブレンデッド・イ<br>ル4-20%) (円 | ハイ・<br>ンスト<br>ンデッ:<br>ヘッジ | イールド・<br>レインド・<br>クス (レベ<br>・ベース) | ブラジル<br>為 替 し | _           | -        | 公 社 債組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 |
|------|------|-------|----------|----|----------|---|----------|--|---------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------|----------|-----------|----------------------|
|      |      |       |          |    |          | 騰 | 落 率      | (参考指数)   | 騰                         | 落 率                               | (参考指数)        | 騰           | 落 率      |           |                      |
|      | (期首) | 2014年 | 三7月3日    | 8, | 円<br>745 |   | <u>%</u> | 12, 568  |                           | <u>%</u>                          | 円<br>45. 77   |             | <u>%</u> | %<br>0. 0 | 99. 0                |
| 第37期 |      |       | 7月末      | 8, | 857      |   | 1. 3     | 12, 688  |                           | 0. 9                              | 45. 77        |             | 0. 0     | 0. 0      | 98. 5                |
|      | (期末) |       | 三8月4日    | 8, | 787      |   | 0. 5     | 12, 656  |                           | 0. 7                              | 45. 43        | $\triangle$ | 0. 7     | 0. 0      | 99. 3                |
|      | (期首) | 2014年 | 三8月4日    | 8, | 707      |   | _        | 12, 656  |                           |                                   | 45. 43        |             | _        | 0. 0      | 99. 3                |
| 第38期 |      |       | 8月末      | 8, | 981      |   | 3. 1     | 12, 784  |                           | 1. 0                              | 46. 30        |             | 1. 9     | 0. 0      | 98. 2                |
|      | (期末) |       | 三9月3日    | 9, | 099      |   | 4. 5     | 12, 788  |                           | 1. 0                              | 46. 90        |             | 3. 2     | 0. 0      | 99. 4                |
|      | (期首) | 2014年 | 三9月3日    | 9, | 019      |   | _        | 12, 788  |                           | _                                 | 46. 90        |             | _        | 0. 0      | 99. 4                |
| 第39期 |      |       | 9月末      |    | 575      |   | 4. 9     | 12, 658  |                           | 1. 0                              | 44. 73        | $\triangle$ | 4. 6     | 0. 0      | 98. 5                |
|      | (期末) |       | ₹10月3日   |    | 599      |   | 4. 7     | 12, 624  | Δ                         | 1. 3                              | 43. 58        | $\triangle$ | 7. 1     | 0. 0      | 99. 4                |
|      | (期首) | 2014年 | 三10月3日   |    | 519      |   |          | 12, 624  |                           |                                   | 43. 58        |             |          | 0. 0      | 99. 4                |
| 第40期 |      |       | 10月末     |    | 732      |   | 2. 5     | 12, 692  |                           | 0. 5                              | 45. 48        |             | 4. 4     | 0. 0      | 98. 4                |
|      | (期末) |       | ₹11月4日   |    | 816      |   | 3. 5     | 12, 710  |                           | 0. 7                              | 45. 59        |             | 4. 6     | 0. 0      | 99. 4                |
|      | (期首) | 2014年 | ₹11月4日   |    | 736      |   |          | 12, 710  |                           |                                   | 45. 59        |             |          | 0. 0      | 99. 4                |
| 第41期 |      |       | 11月末     |    | 035      |   | 3. 4     | 12, 677  | Δ                         | 0. 3                              | 46. 69        |             | 2. 4     | 0. 0      | 98. 5                |
|      | (期末) |       | 三12月3日   |    | 907      |   | 2. 0     | 12, 625  |                           | 0. 7                              | 46. 44        |             | 1. 9     | 0. 0      | 99. 3                |
|      | (期首) | 2014年 | ₹12月 3 日 |    | 827      |   | _        | 12, 625  |                           | _                                 | 46. 44        |             | _        | 0. 0      | 99. 3                |
| 第42期 |      |       | 12月末     |    | 470      |   | 4. 0     | 12, 359  |                           | 2. 1                              | 44. 52        | $\triangle$ | 4. 1     | 0. 0      | 98. 2                |
|      | (期末) | 2015年 | 三1月5日    | 8, | 469      |   | 4. 1     | 12, 361  |                           | 2. 1                              | 44. 65        | $\triangle$ | 3. 9     | 0.0       | 99. 3                |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

第37期首:8, 745円 第42期末:8, 389円(既払分配金480円) 騰落率:1. 3%(分配金再投資ベース)

## 【基準価額の主な変動要因】

主に「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ブラジル・レアル・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (ブラジル・レアル・クラス)」といいます。)の受益証券を通じてアジアのハイ・イールド債券へ投資した結果、債券価格の下落は基準価額のマイナス要因となりましたが、為替ヘッジプレミアムはプラスに寄与しました。合計で基準価額は値上がりしました。

## ◆投資環境について

#### ○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市場では、中国で断続的に発表された金融緩和策や政府による不動産関連の規制緩和など、政策面からのサポートなどが下支えとなった一方、ロシア・ウクライナ情勢や中東情勢などの地政学リスクがグローバルな金融市場で継続的に意識されました。

リスク・センチメントが悪化する中でも、アジアではインドネシアやインドでの大統領選挙の結果が好感されるなど、第37期首から2014年8月末まではアジア・ハイ・イールド債券市況は良好なパフォーマンスを維持しました。9月以降は、中国の経済指標に景気減速の兆候が見え始めたことや香港の民主派によるデモの拡大、世界的な景気減速懸念の台頭などを背景に調整色の強い相場環境となりました。10月以降も、世界的な景気減速懸念や原油価格の大幅下落などを背景に世界的に株価が下落するなど、リスク回避的な動きが継続し、市況は下落しました。

## ○為替相場

第37期首より、ロシアや中東等の地政学リスクの高まりから他の新興国通貨と同様に対円でブラジル・レアルは軟調に推移しました。しかし地政学リスクが低下するに連れて為替市場が安定を取り戻すと、レアルは高金利通貨としての魅力を背景に、政権交代期待などにも後押しされ上昇しました。9月には、米国の金融政策が正常化に向けて進展していることが確認されると、米ドルが主要通貨に対し全面高になりました。レアル独自の要因では、大統領選挙でのルセフ氏の支持率巻返しの動きから政権交代期待が後退し、レアルは下落しました。その後10月末に、ブラジル中央銀行により金融政策委員会で利上げが行なわれると中央銀行のインフレへの取り組み姿勢が好感されてレアルは急上昇しました。しかし12月に入ると、原油価格の下落がロシア金融情勢の緊迫化を招き、安全資産への逃避傾向が強まったことから、ブラジル・レアルは下落しました。

## ○短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を2014年9月まで11.00%で据え置きましたが、10月に0.25%ポイント、12月に0.50%ポイント引上げて11.75%としました。一方、米国では、FRB(米国連邦準備制度理事会)が10月のFOMC(米国連邦公開市場委員会)で量的金融緩和策である資産購入プログラムの終了を決定しましたが、相当な期間低金利環境が続くとのスタンスを引続き示しました。

## ◆前作成期間末における「今後の運用方針」

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・レアル・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、ブラジル・レアルの為替値上がり益の獲得をめざします。

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

#### ◆ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・レアル・クラス)の受益証券とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当期間を通じてアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・レアル・クラス)の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・レアル・クラス)

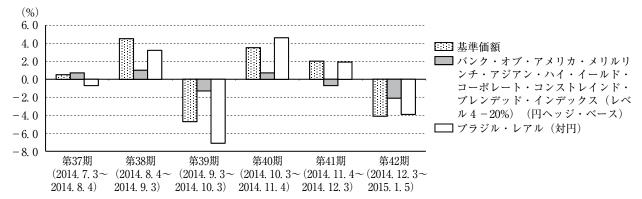
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム(利回り収益)を重視した運用を行ないました。 業種別では、引続き、不動産、素材、銀行セクターの上位組入れを維持しました。

○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

## ◆ベンチマークとの差異について

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



## ◆分配金について

## 【収益分配金】

第37期から第42期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ80円といたしました。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

| Г |       |               |     | 第 37 期                   | 第 38 期                   | 第 39 期                    | 第 40 期                     | 第 41 期                     | 第 42 期                    |
|---|-------|---------------|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|   |       | 項目            |     | 2014年7月4日<br>~ 2014年8月4日 | 2014年8月5日<br>~ 2014年9月3日 | 2014年9月4日<br>~ 2014年10月3日 | 2014年10月4日<br>~ 2014年11月4日 | 2014年11月5日<br>~ 2014年12月3日 | 2014年12月4日<br>~ 2015年1月5日 |
| ľ | 当 期 分 | ・配 金 (税 込 み)  | (円) | 80                       | 80                       | 80                        | 80                         | 80                         | 80                        |
|   | _     | 対 基 準 価 額 比 率 | (%) | 0. 91                    | 0. 88                    | 0. 93                     | 0. 91                      | 0. 90                      | 0. 94                     |
|   |       | 当期の収益         | (円) | 80                       | 80                       | 80                        | 80                         | 80                         | 80                        |
| l |       | 当期の収益以外       | (円) | 0                        | 0                        | 0                         | 0                          | 0                          | 0                         |
| Γ | 翌期繰   | 越分配対象額        | (円) | 584                      | 626                      | 663                       | 706                        | 741                        | 780                       |

- (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。

## 【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程 (1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

| 項目                    | 第 37 期           | 第 38 期           | 第 39 期           | 第 40 期           | 第 41 期           | 第 42 期           |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | <u>114. 16</u> 円 | <u>122. 10</u> 円 | <u>116. 73</u> 円 | <u>123. 18</u> 円 | <u>115. 33</u> 円 | <u>118. 78</u> 円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0.00             | 0.00             | 0. 00            | 0. 00            | 0.00             | 0. 00            |
| (c) 収 益 調 整 金         | 80. 83           | 81. 77           | 82. 87           | 83. 50           | 84. 91           | 86. 37           |
| (d)分配準備積立金            | 469. 55          | 502. 77          | 543. 79          | 579. 89          | 621. 72          | 655. 60          |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 664. 54          | 706. 65          | 743. 39          | 786. 58          | 821. 98          | 860. 76          |
| (f)分 配 金              | 80. 00           | 80. 00           | 80. 00           | 80. 00           | 80. 00           | 80. 00           |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 584. 54          | 626. 65          | 663. 39          | 706. 58          | 741. 98          | 780. 76          |

<sup>(</sup>注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

#### ○当ファンド

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・レアル・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、ブラジル・レアルの為替値上がり益の獲得をめざします。

## ○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (ブラジル・レアル・クラス)

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/ブラジル・レアル買いの為替取引を 行ないます。当市場は、アジア経済の拡大とともに高い成長が見込める企業が多く存在し、中長期的に一層の発展が見込ま れる魅力ある市場であると考え、今後も銘柄やセクターの分散を図りながら高水準の利息収入の獲得をめざします。また、 銘柄選択の際には、特に資金調達コストの動向、企業マネジメントのあり方等に注意を払って運用を行なってまいります。

## ○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

## ■1万口(元本10,000円) 当りの費用の明細

|         | 第37期~       | ~第42期         |  |
|---------|-------------|---------------|--|
| 項目      | (2014. 7. 4 | ~ 2015. 1. 5) | 項 目 の 概 要  |
|         | 金 額         | 比 率           |  |
| 信託報酬    | 52円         | 0. 597%       | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額(月末値の平均値)は8,680円です。                 |
| (投信会社)  | (17)        | (0. 194)      | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価               |
| (販売会社)  | (34)        | (0. 387)      | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                      |
| (受託銀行)  | (1)         | (0. 016)      | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                       |
| 売買委託手数料 |             | _             | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権総口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| 有価証券取引税 | _           | _             | 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| その他費用   | 0           | 0. 004        | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数  |
| (監査費用)  | (0)         | (0. 004)      | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  |
| 合 計     | 52          | 0. 601        |  |

- (注1) 期中の費用 (消費税のかかるものは消費税を含む) は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託 手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■売買および取引の状況

## 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

| 決 算 期 |        |         | 第 37 | 期       | ~ | 第     | 42    | 期  |      |         |
|-------|--------|---------|------|---------|---|-------|-------|----|------|---------|
|       |        | 買       | 付    |         |   |       | 売     |    | 付    |         |
|       |        | 数       | 金    | 額       |   | П     | 数     | ζ  | 金    | 額       |
| 外 国   |        | 千口      |      | 千円      | ı |       | -     | FП |      | 千円      |
| (邦貨建) | 24, 62 | 27. 585 | 1, 9 | 52, 233 | 3 | 8, 83 | 37. 2 | 99 | 3, 1 | 16, 570 |

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

## ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

|                               |                     |       |         |              | 第       | 37 期 | ~  | 第 4              | 2 其 | 胡 |                |       |         |              |        |      |
|-------------------------------|---------------------|-------|---------|--------------|---------|------|----|------------------|-----|---|----------------|-------|---------|--------------|--------|------|
|                               | 買                   |       | f       | <del> </del> |         |      |    |                  |     |   | ·<br>売         |       | 作       | <del> </del> |        |      |
| 銘                             | 柄                   | 口     | 数       | 金            | 額       | 平均単  | 価  |                  | 銘   | i | 柄              | П     | 数       | 金            | 額      | 平均単価 |
|                               |                     |       | 千口      |              | 千円      |      | 円  |                  |     |   |                |       | 千口      |              | 千円     | 円    |
| ASIA HIGH YIELD B<br>(ケイマン諸島) | SOND FUND-BRL CLASS | 1, 04 | 49. 011 | 8            | 34, 704 |      | 80 | ASIA HIG<br>(ケイト |     |   | FUND-BRL CLASS | 38, 8 | 37. 299 | 3, 11        | 6, 570 | 80   |

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

## (1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間(第37期~第42期)中における利害関係人との取引はありません。

## (2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに おける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

|    |     |    |           |                        |       |           | 0 1 1 / 1 0            |     |
|----|-----|----|-----------|------------------------|-------|-----------|------------------------|-----|
| 決  | 算   | 期  |           | 第 37                   | 期~    | 第 42      | 期                      |     |
| 区  |     | 分  | 買付額等<br>A | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B |       | 売付額等<br>C | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C |
|    |     |    | 百万円       | 百万円                    | %     | 百万円       | 百万円                    | %   |
| 公  | 社   | 債  | 199       | 19                     | 10. 0 | _         | _                      | _   |
| コー | ル・ロ | ーン | 3, 967    | _                      | _     |           | _                      | _   |

<sup>(</sup>注) 平均保有割合0.0%

## (3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間(第37期~第42期)中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

## ■組入資産明細表

## (1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名  | 第 42 期 末 |               |          |           |   |            |  |  |
|--|----------|---------------|----------|-----------|---|------------|--|--|
| 7/214  | П        | 数             | 評価額      | 額         | 比 | 率          |  |  |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>ASIA HIGH YIELD BOND<br>FUND-BRL CLASS | 258, 7   | 千口<br>68. 428 | 20, 001, | 千円<br>505 |   | %<br>99. 3 |  |  |

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2)親投資信託残高

| 種 類                        | 第 36 | 期末 |   | 第 42 | 期末 |   |    |
|----------------------------|------|----|---|------|----|---|----|
| 1里 規                       | П    | 数  | П | 数    | 評  | 価 | 額  |
|                            |      | 千口 |   | 千口   |    |   | 千円 |
| ダイワ・マネーポート<br>フォリオ・マザーファンド |      | 0  |   | 0    |    |   | 1  |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2015年1月5日現在

| 項         | н             | 第 42         | 期 末    |
|-----------|---------------|--------------|--------|
| 切         | н             | 評 価 額        | 比 率    |
|           |               | 千円           | %      |
| 投資信       | 托 受 益 証 券     | 20, 001, 505 | 98. 1  |
| ダイワ・マネーポー | トフォリオ・マザーファンド | 1            | 0. 0   |
| コール・ロ     | ーン等、その他       | 379, 383     | 1. 9   |
| 投 資 信 詞   | 託 財 産 総 額     | 20, 380, 890 | 100. 0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

#### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年8月4日)、(2014年9月3日)、(2014年10月3日)、(2014年11月4日)、(2014年12月3日)、(2015年1月5日) 現在

| 項目                                    | 第 37 期 末           | 第 38 期 末           | 第 39 期 末           | 第 40 期 末           | 第 41 期 末           | 第 42 期 末           |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (A)資 産                                | 22, 739, 486, 902円 | 23, 208, 601, 246円 | 21, 556, 548, 998円 | 21, 592, 668, 521円 | 21, 540, 947, 902円 | 20, 414, 519, 664円 |
| コール・ローン等                              | 371, 489, 395      | 368, 222, 929      | 346, 926, 320      | 340, 949, 196      | 351, 002, 904      | 345, 754, 954      |
| 投資信託受益証券(評価額)                         | 22, 281, 996, 505  | 22, 660, 377, 314  | 21, 209, 621, 675  | 21, 175, 918, 322  | 21, 103, 337, 996  | 20, 001, 505, 708  |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・<br>マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額) | 1, 003             | 1, 003             | 1, 003             | 1, 003             | 1, 003             | 1, 003             |
| 未 収 入 金                               | 85, 999, 999       | 180, 000, 000      | _                  | 75, 800, 000       | 86, 605, 999       | 67, 257, 999       |
| (B)負 債                                | 306, 905, 998      | 400, 988, 614      | 222, 210, 206      | 293, 635, 708      | 296, 660, 169      | 281, 944, 059      |
| 未 払 金                                 | 43, 000, 000       | 90, 000, 000       | _                  | 37, 900, 000       | 43, 303, 000       | 33, 629, 000       |
| 未 払 収 益 分 配 金                         | 206, 112, 360      | 202, 305, 930      | 200, 346, 822      | 195, 053, 889      | 192, 529, 109      | 191, 984, 229      |
| 未 払 解 約 金                             | 34, 371, 640       | 86, 860, 347       | _                  | 38, 689, 374       | 40, 438, 595       | 33, 829, 226       |
| 未 払 信 託 報 酬                           | 23, 260, 482       | 21, 511, 449       | 21, 403, 873       | 21, 384, 447       | 19, 645, 055       | 21, 607, 158       |
| その他未払費用                               | 161, 516           | 310, 888           | 459, 511           | 607, 998           | 744, 410           | 894, 446           |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B)                    | 22, 432, 580, 904  | 22, 807, 612, 632  | 21, 334, 338, 792  | 21, 299, 032, 813  | 21, 244, 287, 733  | 20, 132, 575, 605  |
| 元 本                                   | 25, 764, 045, 016  | 25, 288, 241, 369  | 25, 043, 352, 783  | 24, 381, 736, 145  | 24, 066, 138, 681  | 23, 998, 028, 653  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                         | △ 3, 331, 464, 112 | △ 2, 480, 628, 737 | △ 3, 709, 013, 991 | △ 3, 082, 703, 332 | △ 2, 821, 850, 948 | △ 3, 865, 453, 048 |
| (D)受益権総口数                             | 25, 764, 045, 016口 | 25, 288, 241, 369□ | 25, 043, 352, 783□ | 24, 381, 736, 145□ | 24, 066, 138, 681□ | 23, 998, 028, 653□ |
| 1 万口当り基準価額(C/D)                       | 8, 707円            | 9, 019円            | 8, 519円            | 8, 736円            | 8, 827円            | 8, 389円            |

<sup>\*</sup>第36期末における元本額は26,080,244,447円、当作成期間(第37期~第42期)中における追加設定元本額は266,438,366円、同解約元本額は2,348,654,160円です。

## ■損益の状況

第37期 自2014年7月4日 至2014年8月4日 第40期 自2014年10月4日 至2014年11月4日 第38期 自2014年8月5日 至2014年9月3日 第41期 自2014年11月5日 至2014年12月3日 第39期 自2014年9月4日 至2014年10月3日 第42期 自2014年12月4日 至2015年1月5日

| 項目                  | 第 37 期                         | 第 38 期                           | 第 39 期                           | 第 40 期                           | 第 41 期                           | 第 42 期                           |
|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| (A)配 当 等 収 益        | 317, 554, 234円                 | 315, 528, 512円                   | 313, 896, 998円                   | 309, 292, 039円                   | 290, 853, 397円                   | 306, 806, 762円                   |
| 受 取 配 当 金           | 317, 548, 247                  | 315, 521, 664                    | 313, 891, 489                    | 309, 286, 475                    | 290, 846, 929                    | 306, 801, 078                    |
| 受 取 利 息             | 5, 987                         | 6, 848                           | 5, 509                           | 5, 564                           | 6, 468                           | 5, 684                           |
| (B)有価証券売買損益         | △ 185, 386, 968                | 697, 833, 640                    | △ 1, 344, 421, 136               | 435, 670, 887                    | 142, 468, 092                    | △ 1, 144, 036, 770               |
| 売 買 益               | 643, 884                       | 701, 179, 698                    | 3, 164, 189                      | 460, 267, 569                    | 145, 931, 183                    | 4, 459, 772                      |
| 売 買 損               | △ 186, 030, 852                | △ 3, 346, 058                    | △ 1, 347, 585, 325               | △ 24, 596, 682                   | △ 3, 463, 091                    | △ 1, 148, 496, 542               |
| (C)信 託 報 酬 等        | △ 23, 421, 998                 | △ 21, 660, 821                   | △ 21, 552, 496                   | △ 21, 532, 934                   | △ 19, 781, 467                   | △ 21, 757, 194                   |
| (D)当 期 損 益 金(A+B+C) | 108, 745, 268                  | 991, 701, 331                    | △ 1, 052, 076, 634               | 723, 429, 992                    | 413, 540, 022                    | △ 858, 987, 202                  |
| (E)前期繰越損益金          | △ 1, 774, 963, 566             | △ 1, 834, 313, 036               | △ 1, 032, 729, 503               | △ 2, 222, 383, 499               | △ 1, 668, 436, 698               | △ 1, 440, 116, 849               |
| (F)追加信託差損益金         | △ 1, 459, 133, 454             | △ 1, 435, 711, 102               | △ 1, 423, 861, 032               | △ 1, 388, 695, 936               | △ 1, 374, 425, 163               | △ 1, 374, 364, 768               |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 208, 250, 946)               | ( 206, 798, 801)                 | ( 207, 538, 504)                 | ( 203, 589, 374)                 | ( 204, 356, 194)                 | ( 207, 293, 762)                 |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\triangle 1, 667, 384, 400)   | (\$\triangle\$ 1, 642, 509, 903) | (\$\triangle\$ 1, 631, 399, 536) | (\triangle 1, 592, 285, 310)     | (\triangle 1, 578, 781, 357)     | (\triangle 1, 581, 658, 530)     |
| (G)合 計(D+E+F)       | △ 3, 125, 351, 752             | △ 2, 278, 322, 807               | △ 3, 508, 667, 169               | △ 2, 887, 649, 443               | △ 2, 629, 321, 839               | △ 3, 673, 468, 819               |
| (H)収 益 分 配 金        | △ 206, 112, 360                | △ 202, 305, 930                  | △ 200, 346, 822                  | △ 195, 053, 889                  | △ 192, 529, 109                  | △ 191, 984, 229                  |
| 次期繰越損益金(G+H)        | △ 3, 331, 464, 112             | △ 2, 480, 628, 737               | △ 3, 709, 013, 991               | △ 3, 082, 703, 332               | △ 2, 821, 850, 948               | △ 3, 865, 453, 048               |
| 追加信託差損益金            | △ 1, 459, 133, 454             | △ 1, 435, 711, 102               | △ 1, 423, 861, 032               | △ 1, 388, 695, 936               | △ 1, 374, 425, 163               | △ 1, 374, 364, 768               |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 208, 250, 946)               | ( 206, 798, 801)                 | ( 207, 538, 504)                 | ( 203, 589, 374)                 | ( 204, 356, 194)                 | ( 207, 293, 762)                 |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\$\triangle 1, 667, 384, 400) | (\$\triangle\$ 1, 642, 509, 903) | (\$\triangle\$ 1, 631, 399, 536) | (\$\triangle\$ 1, 592, 285, 310) | (\$\triangle\$ 1, 578, 781, 357) | (\$\triangle\$ 1, 581, 658, 530) |
| 分配準備積立金             | 1, 297, 779, 553               | 1, 377, 905, 578                 | 1, 453, 831, 083                 | 1, 519, 194, 367                 | 1, 581, 309, 404                 | 1, 666, 389, 745                 |
| 繰 越 損 益 金           | △ 3, 170, 110, 211             | △ 2, 422, 823, 213               | △ 3, 738, 984, 042               | △ 3, 213, 201, 763               | △ 3, 028, 735, 189               | △ 4, 157, 478, 025               |

<sup>(</sup>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。

<sup>\*</sup>第42期末の計算口数当りの純資産額は8,389円です。

<sup>\*</sup>第42期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,865,453,048円です。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は19ページの「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・レアル・コース (毎月分配型)

## ■収益分配金の計算過程(総額)

| 項目                    | 第 37 期             | 第 38 期              | 第 39 期              | 第 40 期             | 第 41 期            | 第 42 期              |
|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 294, 132, 236円     | 308, 783, 332円      | 292, 344, 502円      | 300, 351, 565円     | 277, 576, 076円    | 285, 049, 568円      |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0                  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                 | 0                   |
| (c) 収 益 調 整 金         | 208, 250, 946      | 206, 798, 801       | 207, 538, 504       | 203, 589, 374      | 204, 356, 194     | 207, 293, 762       |
| (d)分配準備積立金            | 1, 209, 759, 677   | 1, 271, 428, 176    | 1, 361, 833, 403    | 1, 413, 896, 691   | 1, 496, 262, 437  | 1, 573, 324, 406    |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 1, 712, 142, 859   | 1, 787, 010, 309    | 1, 861, 716, 409    | 1, 917, 837, 630   | 1, 978, 194, 707  | 2, 065, 667, 736    |
| (f)分 配 金              | 206, 112, 360      | 202, 305, 930       | 200, 346, 822       | 195, 053, 889      | 192, 529, 109     | 191, 984, 229       |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)    | 1, 506, 030, 499   | 1, 584, 704, 379    | 1, 661, 369, 587    | 1, 722, 783, 741   | 1, 785, 665, 598  | 1, 873, 683, 507    |
| (h) 受 益 権 総 口 数       | 25, 764, 045, 016口 | 25, 288, 241, 369 🗆 | 25, 043, 352, 783 🗆 | 24, 381, 736, 145□ | 24, 066, 138, 681 | 23, 998, 028, 653 🗆 |

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)

|    |    |     |            |    |     | 収          | 益   |     | 分  | 配   |     | 金  | の   | )   | お  | 知   | ]   | 5  | t  | <u>-</u> |    |     |     |    |
|----|----|-----|------------|----|-----|------------|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|----|----|----------|----|-----|-----|----|
| Ι. | _  |     | <u> 14</u> | 13 |     | <b>和</b> A | 第   | 37  | 期  | 第   | 38  | 期  | 第   | 39  | 期  | 第   | 40  | 期  | 第  | 41       | 期  | 第   | 42  | 期  |
|    | ), | , Щ | =          | ٧) | ״מי | 配金         |     | 80円 |    |     | 80円 | }  |     | 80円 |    |     | 80円 |    |    | 80円      |    |     | 80円 |    |
|    |    | (   | 単          | 1  | 価)  |            | (8, | 707 | 円) | (9, | 019 | 円) | (8, | 519 | 円) | (8, | 736 | 円) | (8 | , 827    | 円) | (8, | 389 | 円) |

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

## 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

#### 《お知らせ》

●運用報告書(全体版)の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」(本書)の2種類になりましたが、「運用報告書(全体版)」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽 微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

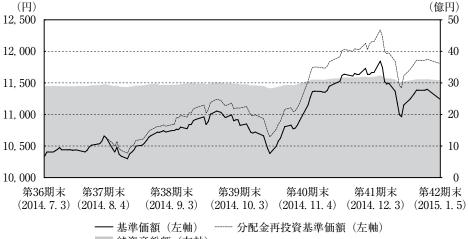
## ★アジア通貨・コース(毎月分配型)

## ■最近30期の運用実績

| ■取近30朔♡建用天稹      |         |       |             |      |  |                   |  |           |                      |           |
|------------------|---------|-------|-------------|------|--|-------------------|--|-----------|----------------------|-----------|
| 決 算 期            | 基(分配落)  | 準価    | 額期          | 中    | バンク・オブ・ア<br>ンチ・アジアン・<br>コーポレート・コ<br>ブレンデッド・イ<br>ル4-20%) (円<br>(参考指数) | ハイ・<br>ンスト<br>ンデッ | イールド・<br>レインド・<br>クス (レベ<br>・ベース)<br>中 | 公 社 債組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純 資 産 総 額 |
|                  | (刀配格)   | 分 配 金 | 騰           | 落 率  | (参与1日奴)  | 騰                 | 落 率                                    |           |                      |           |
|                  | 円       | 円     |             | %    |  |                   | %                                      | %         | %                    | 百万円       |
| 13期末(2012年8月3日)  | 8, 675  | 90    |             | 0. 4 | 10, 633  |                   | 2. 8                                   | 0. 0      | 98. 9                | 4, 811    |
| 14期末(2012年9月3日)  | 8, 680  | 90    |             | 1. 1 | 10, 694  |                   | 0. 6                                   | 0. 0      | 99. 1                | 4, 671    |
| 15期末(2012年10月3日) | 8, 839  | 90    |             | 2. 9 | 10, 877  |                   | 1. 7                                   | 0. 0      | 99. 4                | 4, 649    |
| 16期末(2012年11月5日) | 9, 206  | 90    |             | 5. 2 | 11, 130  |                   | 2. 3                                   | 0. 0      | 99. 1                | 4, 532    |
| 17期末(2012年12月3日) | 9, 481  | 90    |             | 4. 0 | 11, 353  |                   | 2. 0                                   | 0. 0      | 99. 3                | 4, 227    |
| 18期末(2013年1月4日)  | 9, 913  | 90    |             | 5. 5 | 11, 549  |                   | 1. 7                                   | 0. 0      | 97. 0                | 4, 327    |
| 19期末(2013年2月4日)  | 10, 688 | 90    |             | 8. 7 | 11, 605  |                   | 0. 5                                   | 0. 0      | 96. 2                | 4, 261    |
| 20期末(2013年3月4日)  | 10, 737 | 90    |             | 1. 3 | 11, 787  |                   | 1. 6                                   | 0. 0      | 98. 8                | 4, 082    |
| 21期末(2013年4月3日)  | 10, 718 | 90    |             | 0. 7 | 11, 804  |                   | 0. 1                                   | 0. 0      | 99. 1                | 4, 169    |
| 22期末(2013年5月7日)  | 11, 323 | 90    |             | 6. 5 | 11, 938  |                   | 1. 1                                   | 0. 0      | 99. 1                | 4, 123    |
| 23期末(2013年6月3日)  | 11, 273 | 90    |             | 0. 4 | 11, 818  |                   | 1. 0                                   | 0. 0      | 99. 0                | 4, 556    |
| 24期末(2013年7月3日)  | 10, 502 | 90    | $\triangle$ | 6. 0 | 11, 360  |                   | 3. 9                                   | 0. 0      | 97. 1                | 4, 062    |
| 25期末(2013年8月5日)  | 10, 120 | 90    | $\triangle$ | 2. 8 | 11, 293  | Δ                 | 0. 6                                   | 0. 0      | 99. 3                | 3, 633    |
| 26期末(2013年9月3日)  | 9, 486  | 90    | $\triangle$ | 5. 4 | 11, 185  |                   | 1. 0                                   | 0. 0      | 99. 4                | 3, 291    |
| 27期末(2013年10月3日) | 9, 569  | 90    |             | 1. 8 | 11, 500  |                   | 2. 8                                   | 0. 0      | 99. 1                | 3, 240    |
| 28期末(2013年11月5日) | 10, 007 | 90    |             | 5. 5 | 11, 788  |                   | 2. 5                                   | 0. 0      | 99. 1                | 3, 325    |
| 29期末(2013年12月3日) | 10, 236 | 90    |             | 3. 2 | 11, 798  |                   | 0. 1                                   | 0. 0      | 99. 3                | 3, 361    |
| 30期末(2014年1月6日)  | 10, 426 | 90    |             | 2. 7 | 11, 896  |                   | 0.8                                    | 0. 0      | 99. 3                | 3, 391    |
| 31期末(2014年2月3日)  | 10, 064 | 90    | $\triangle$ | 2. 6 | 11, 863  |                   | 0. 3                                   | 0. 0      | 99. 4                | 3, 169    |
| 32期末(2014年3月3日)  | 10, 193 | 90    |             | 2. 2 | 12, 033  |                   | 1. 4                                   | 0. 0      | 99. 4                | 3, 078    |
| 33期末(2014年4月3日)  | 10, 532 | 90    |             | 4. 2 | 12, 104  |                   | 0.6                                    | 0. 0      | 99. 4                | 3, 002    |
| 34期末(2014年5月7日)  | 10, 280 | 90    | $\triangle$ | 1. 5 | 12, 171  |                   | 0.6                                    | 0. 0      | 98. 3                | 2, 951    |
| 35期末(2014年6月3日)  | 10, 330 | 90    |             | 1. 4 | 12, 349  |                   | 1. 5                                   | 0. 0      | 99. 1                | 2, 921    |
| 36期末(2014年7月3日)  | 10, 341 | 90    |             | 1. 0 | 12, 568  |                   | 1. 8                                   | 0. 0      | 98. 3                | 2, 909    |
| 37期末(2014年8月4日)  | 10, 456 | 90    |             | 2. 0 | 12, 656  |                   | 0. 7                                   | 0. 0      | 99. 4                | 2, 906    |
| 38期末(2014年9月3日)  | 10, 766 | 90    |             | 3. 8 | 12, 788  |                   | 1. 0                                   | 0. 0      | 99. 4                | 2, 946    |
| 39期末(2014年10月3日) | 10, 826 | 90    |             | 1. 4 | 12, 624  | Δ                 | 1. 3                                   | 0. 0      | 99. 4                | 2, 948    |
| 40期末(2014年11月4日) | 11, 151 | 90    |             | 3. 8 | 12, 710  |                   | 0. 7                                   | 0. 0      | 99. 3                | 3, 055    |
| 41期末(2014年12月3日) | 11, 635 | 90    |             | 5. 1 | 12, 625  | Δ                 | 0. 7                                   | 0. 0      | 99. 5                | 3, 179    |
| 42期末(2015年1月5日)  | 11, 245 | 90    | Δ           | 2. 6 | 12, 361  | Δ                 | 2. 1                                   | 0. 0      | 99. 1                | 3, 084    |
| (注1) 甘港加加の際共産は八重 |         |       |             |      |  |                   |  |           |                      |           |

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)(円ヘッジ・ベース)は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差引き、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有しています。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
- (注3)海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

## ■当作成期間(第37期~第42期)中の基準価額と市況の推移



- 純資産総額(右軸)
- \*分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
  \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異な

|      | 年 月 日                       | 基準      | 価 額   | バンク・オブ・アメリ<br>ジアン・ハイ・イール<br>ンストレインド・ブレ<br>ス(レベル4-20%) | ド・コーポレート・コ<br>ンデッド・インデック | 公社債組入比率 | 投受 組 光率                               |
|------|-----------------------------|---------|-------|---|--------------------------|---------|---------------------------------------|
|      |                             |         | 騰落率   | (参考指数)  | 騰落率                      |         | , , , , , , , , , , , , , , , , , , , |
|      | (###) 2014 <b>F</b> = F 2 F | 円       | %     | 10.540  | %                        | %       | %                                     |
|      | (期首) 2014年7月3日              | 10, 341 | _     | 12, 568   | _                        | 0. 0    | 98. 3                                 |
| 第37期 | 7月末                         | 10, 660 | 3. 1  | 12, 688   | 0. 9                     | 0. 0    | 98. 6                                 |
|      | (期末) 2014年8月4日              | 10, 546 | 2. 0  | 12, 656   | 0. 7                     | 0. 0    | 99. 4                                 |
|      | (期首) 2014年8月4日              | 10, 456 | _     | 12, 656   | _                        | 0. 0    | 99. 4                                 |
| 第38期 | 8月末                         | 10, 722 | 2. 5  | 12, 784   | 1. 0                     | 0. 0    | 98. 5                                 |
|      | (期末) 2014年9月3日              | 10, 856 | 3. 8  | 12, 788   | 1. 0                     | 0. 0    | 99. 4                                 |
|      | (期首) 2014年9月3日              | 10, 766 | _     | 12, 788   | _                        | 0. 0    | 99. 4                                 |
| 第39期 | 9月末                         | 10, 900 | 1. 2  | 12, 658   | △ 1.0                    | 0. 0    | 98. 5                                 |
|      | (期末) 2014年10月3日             | 10, 916 | 1. 4  | 12, 624   | △ 1.3                    | 0. 0    | 99. 4                                 |
|      | (期首) 2014年10月3日             | 10, 826 | _     | 12, 624   | _                        | 0. 0    | 99. 4                                 |
| 第40期 | 10月末                        | 10, 902 | 0. 7  | 12, 692   | 0. 5                     | 0. 0    | 98. 2                                 |
|      | (期末) 2014年11月4日             | 11, 241 | 3. 8  | 12, 710   | 0. 7                     | 0. 0    | 99. 3                                 |
|      | (期首) 2014年11月4日             | 11, 151 | _     | 12, 710   | _                        | 0. 0    | 99. 3                                 |
| 第41期 | 11月末                        | 11, 634 | 4. 3  | 12, 677   | △ 0.3                    | 0. 0    | 98. 7                                 |
|      | (期末) 2014年12月3日             | 11, 725 | 5. 1  | 12, 625   | △ 0.7                    | 0. 0    | 99. 5                                 |
|      | (期首) 2014年12月3日             | 11, 635 | _     | 12, 625   | _                        | 0. 0    | 99. 5                                 |
| 第42期 | 12月末                        | 11, 400 | △ 2.0 | 12, 359   | △ 2.1                    | 0. 0    | 98. 6                                 |
|      | (期末) 2015年1月5日              | 11. 335 | △ 2.6 | 12, 361   | △ 2. 1                   | 0. 0    | 99. 1                                 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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】

第37期首:10,341円 第42期末:11,245円(既払分配金540円) 騰落率:14.2%(分配金再投資ベース)

## 【基準価額の主な変動要因】

主に「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド アジア通貨・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (アジア通貨・クラス)」といいます。)の受益証券を通じてアジアのハイ・イールド債券へ投資した結果、債券価格の下落は基準価額のマイナス要因となりましたが、アジア通貨の対円での上昇や為替へッジプレミアムがプラスに寄与しました。合計で基準価額は値上がりしました。

## ◆投資環境について

## ○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市場では、中国で断続的に発表された金融緩和策や政府による不動産関連の規制緩和など、政策面からのサポートなどが下支えとなった一方、ロシア・ウクライナ情勢や中東情勢などの地政学リスクがグローバルな金融市場で継続的に意識されました。

リスク・センチメントが悪化する中でも、アジアではインドネシアやインドでの大統領選挙の結果が好感されるなど、第37期首より2014年8月末まではアジア・ハイ・イールド債券市況は良好なパフォーマンスを維持しました。9月以降は、中国の経済指標に景気減速の兆候が見え始めたことや香港の民主派によるデモの拡大、世界的な景気減速懸念の台頭などを背景に調整色の強い相場環境となりました。10月以降も、世界的な景気減速懸念や原油価格の大幅下落などを背景に世界的に株価が下落するなど、リスク回避的な動きが継続し、市況は下落しました。

### ○為替相場

アジア通貨(中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピア)は、各通貨とも対円で上昇しました。

第37期首より、インドネシア大統領選挙でジョコ・ウィドド氏の勝利が発表されたことが好感されたことや、円が対米ドルで弱含みの推移となったこともあり、対円では3通貨とも上昇する展開となりました。2014年9月には、米国の早期利上げ観測が強まり米ドル高アジア通貨安となったものの、日銀への追加緩和期待などから円安が進んだため、対円では各通貨とも上昇しました。10月に入ると、各通貨とも前半は世界的なリスク回避の動きを受けて対円で下落しましたが、10月末の日銀による追加緩和の実施等により円安が大きく進行し、アジア通貨は対円で大きく上昇しました。各国の個別要因では、中国では政府による景気刺激策への期待、インドではインフレの沈静化により景気見通しが改善したこと、インドネシアでは新政権による改革進展期待などが通貨上昇要因となりました。12月には原油価格の下落がロシア金融情勢の緊迫化を招き、安全資産への逃避傾向が強まったことから、アジア通貨は上昇幅を縮めました。

## ○短期金利市況

中国人民銀行は、2014年11月に基準金利(貸出金利および預金金利)を引下げました。インド準備銀行は、政策金利であるレポレートを8.00%で据え置きました。インドネシア中央銀行は、11月に政策金利を7.50%から7.75%へ引上げました。一方、米国では、FRB(米国連邦準備制度理事会)が10月のFOMC(米国連邦公開市場委員会)で量的金融緩和策である資産購入プログラムの終了を決定しましたが、相当な期間低金利環境が続くとのスタンスを引続き示しました。

## ◆前作成期間末における「今後の運用方針」

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、アジア通貨の為替値上がり益の獲得をめざします。

#### ◆ポートフォリオについて

#### ○当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)の受益証券とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当期間を通じてアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

## ○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)

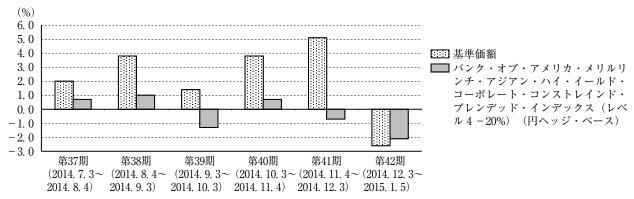
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/アジア通貨買いの為替取引を行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム(利回り収益)を重視した運用を行ないました。業種別では、引続き、不動産、素材、銀行セクターの上位組入れを維持しました。

### ○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

## ◆ベンチマークとの差異について

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



#### ◆分配金について

## 【収益分配金】

第37期から第42期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ90円といたしました。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

|     |               |     | T.          | 1               |                |                | T              |                 |
|-----|---------------|-----|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|     |               |     | 第 37 期      | 第 38 期          | 第 39 期         | 第 40 期         | 第 41 期         | 第 42 期          |
|     | 項目            |     | 2014年7月4日   | 2014年8月5日       | 2014年9月4日      | 2014年10月4日     | 2014年11月5日     | 2014年12月4日      |
|     |               |     | ~ 2014年8月4日 | ~ 2014年 9 月 3 日 | ~ 2014年10月 3 日 | ~ 2014年11月 4 日 | ~ 2014年12月 3 日 | ~ 2015年 1 月 5 日 |
| 当期: | 分配金(税込み)      | (円) | 90          | 90              | 90             | 90             | 90             | 90              |
|     | 対 基 準 価 額 比 率 | (%) | 0. 85       | 0. 83           | 0. 82          | 0. 80          | 0. 77          | 0. 79           |
|     | 当期の収益         | (円) | 90          | 90              | 90             | 90             | 90             | 90              |
|     | 当期の収益以外       | (円) | 0           | 0               | 0              | 0              | 0              | 0               |
| 翌期約 | 燥越分配対象額       | (円) | 2, 293      | 2, 316          | 2, 335         | 2, 363         | 2, 388         | 2, 412          |

- (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。

## 【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程 (1万口当り)」をご参照ください。 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

## ■収益分配金の計算過程(1万口当り)

| 項目                    | 第 37 期           | 第 38 期           | 第 39 期           | 第 40 期           | 第 41 期           | 第 42 期          |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | <u>110. 68</u> 円 | <u>113. 10</u> 円 | <u>109. 60</u> 円 | <u>116. 30</u> 円 | <u>115. 32</u> 円 | <u>112.86</u> 円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0. 00            | 0. 00            | 0. 00            | 0. 00            | 0. 00            | 0. 00           |
| (c) 収 益 調 整 金         | 588. 00          | 593. 35          | 619. 76          | 641. 36          | 648. 27          | 656. 05         |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金     | 1, 684. 30       | 1, 699. 83       | 1, 696. 52       | 1, 695. 75       | 1, 715. 33       | 1, 733. 18      |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2, 382. 99       | 2, 406. 28       | 2, 425. 89       | 2, 453. 42       | 2, 478. 93       | 2, 502. 10      |
| (f)分 配 金              | 90. 00           | 90. 00           | 90. 00           | 90. 00           | 90. 00           | 90. 00          |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 2, 292. 99       | 2, 316. 28       | 2, 335. 89       | 2, 363. 42       | 2, 388. 93       | 2, 412. 10      |

<sup>(</sup>注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

#### ○当ファンド

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、アジア通貨の為替値上がり益の獲得をめざします。

## ○アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り/アジア通貨買いの為替取引を行ないます。当市場は、アジア経済の拡大とともに高い成長が見込める企業が多く存在し、中長期的に一層の発展が見込まれる魅力ある市場であると考え、今後も銘柄やセクターの分散を図りながら高水準の利息収入の獲得をめざします。また、銘柄選択の際には、特に資金調達コストの動向、企業マネジメントのあり方等に注意を払って運用を行なってまいります。

## ○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ■1万口(元本10,000円)当りの費用の明細

|         | 第37期~        | ~第42期       |  |
|---------|--------------|-------------|--|
| 項 目     | (2014. 7. 4~ | 2015. 1. 5) | 項 目 の 概 要  |
|         | 金 額          | 比 率         |  |
| 信託報酬    | 65円          | 0. 594%     | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額(月末値の平均値)は10,928円です。                |
| (投信会社)  | (21)         | (0. 193)    | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報<br>  告書の作成等の対価         |
| (販売会社)  | (42)         | (0. 386)    | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                      |
| (受託銀行)  | (2)          | (0.016)     | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                       |
| 売買委託手数料 | _            |             | 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料/期中の平均受益権総口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有価証券取引税 | _            | _           | 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数   有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| その他費用   | 0            | 0. 004      | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数  |
| (監査費用)  | (0)          | (0. 004)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  |
| 合 計     | 65           | 0. 598      |  |

- (注1) 期中の費用 (消費税のかかるものは消費税を含む) は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託 手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■売買および取引の状況

## 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

| 決 算 期 |       |         | 第 37 | 期       | ~ 第 | 42       | 期  |          |
|-------|-------|---------|------|---------|-----|----------|----|----------|
|       |       | 買       | 付    |         |     | 売        | 作  | t        |
|       |       | 数       | 金    | 額       | 口   | 数        | 金  | 額        |
| 外 国   |       | 千口      |      | 千円      |     | Ŧ        | ·□ | 千円       |
| (邦貨建) | 2, 83 | 88. 241 | 28   | 88, 077 | 3   | , 052. 6 | 1  | 311, 026 |

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

## ■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

|                             |                     |    |         |   | 第       | 37 | 期   | ~ ; | 第 42          | 期 |                          |     |      |         |              |        |      |
|-----------------------------|---------------------|----|---------|---|---------|----|-----|-----|---------------|---|--------------------------|-----|------|---------|--------------|--------|------|
|                             | 買                   |    | f       | 寸 |         |    |     |     |               |   | 売                        |     |      | f       | <del> </del> |        |      |
| 銘                           | 柄                   | П  | 数       | 金 | 額       | 平均 | 単価  |     |               | 銘 | 柄                        |     | П    | 数       | 金            | 額      | 平均単価 |
|                             |                     |    | 千口      |   | 千円      |    | 円   |     |               |   |                          |     |      | 千口      |              | 千円     | 円    |
| <br>IA HIGH YIELD<br>ケイマン諸島 | BOND FUND-ACC CLASS | 89 | 99. 668 | Ç | 92, 176 |    | 102 |     | A HIGH<br>ケイマ |   | D BOND FUND-ACC CL<br>急) | ASS | 3, ( | )52. 61 | 31           | 1, 026 | 101  |

- (注1) 金額は受渡し代金。
- (注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

## (1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間(第37期~第42期)中における利害関係人との取引はありません。

## (2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに おける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

| 決  | 算   | 期  |           | 第 37                   | 期~    | - 第 42    | 期                      |     |
|----|-----|----|-----------|------------------------|-------|-----------|------------------------|-----|
| 区  |     | 分  | 買付額等<br>A | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B |       | 売付額等<br>C | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C |
|    |     |    | 百万円       | 百万円                    | %     | 百万円       | 百万円                    | %   |
| 公  | 社   | 債  | 199       | 19                     | 10. 0 | _         | _                      | _   |
| コー | ル・ロ | ーン | 3, 967    | _                      | -     | _         | _                      | _   |

<sup>(</sup>注) 平均保有割合0.0%

## (3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関 係人への支払比率

当作成期間(第37期~第42期)中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

## ■組入資産明細表

## (1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンド の明細

| ファンド名  | 第 42 期 末 |         |             |   |       |  |  |  |  |  |
|--|----------|---------|-------------|---|-------|--|--|--|--|--|
|  | П        | 数       | 評価額         | 比 | 率     |  |  |  |  |  |
|  |          | 千口      | 千円          |   | %     |  |  |  |  |  |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>ASIA HIGH YIELD BOND<br>FUND-ACC CLASS | 29, 07   | 72. 476 | 3, 056, 709 |   | 99. 1 |  |  |  |  |  |

- (注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
- (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2)親投資信託残高

| 種 類                        | 第 36 | 期末 | 第 42 期 末 |    |   |   |    |  |  |
|----------------------------|------|----|----------|----|---|---|----|--|--|
| 性 規                        | 口    | 数  | П        | 数  | 評 | 価 | 額  |  |  |
|                            |      | 千口 |          | 千口 |   |   | 千円 |  |  |
| ダイワ・マネーポート<br>フォリオ・マザーファンド |      | 0  |          | 0  |   |   | 1  |  |  |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2015年1月5日現在

|       | 項      | н      |      |    |    | 舅      | ¥ 42 | 期 | 末 |      |   |
|-------|--------|--------|------|----|----|--------|------|---|---|------|---|
|       | 垻      | Н      |      |    | 評  | 価      | 額    |   | 比 | 率    |   |
|       |        |        |      |    |    |        | 千円   |   |   |      | % |
| 投 資   | 信 託    | 受 益    | 証    | 券  | 3  | , 056, | 709  |   |   | 98.  | 2 |
| ダイワ・マ | ネーポートフ | ォリオ・マサ | ドーファ | ンド |    |        | 1    |   |   | 0.   | 0 |
| コール   | · 🗆 –  | ン等、    | その   | 他  |    | 55,    | 405  |   |   | 1.   | 8 |
| 投 資   | 信託     | 財 産    | 総    | 額  | 3. | , 112, | 115  |   |   | 100. | 0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年8月4日)、(2014年9月3日)、(2014年10月3日)、(2014年11月4日)、(2014年12月3日)、(2015年1月5日) 現在

| 項目                                    | 第 37 期 末          | 第 38 期 末          | 第 39 期 末          | 第 40 期 末          | 第 41 期 末          | 第 42 期 末          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A)資 産                                | 2, 934, 939, 960円 | 2, 974, 909, 482円 | 2, 976, 189, 501円 | 3, 082, 980, 931円 | 3, 207, 715, 631円 | 3, 112, 115, 958円 |
| コール・ローン等                              | 45, 512, 748      | 46, 198, 218      | 45, 726, 272      | 49, 931, 382      | 44, 938, 453      | 55, 405, 748      |
| 投資信託受益証券(評価額)                         | 2, 889, 426, 209  | 2, 928, 710, 261  | 2, 930, 462, 226  | 3, 033, 048, 546  | 3, 162, 776, 175  | 3, 056, 709, 207  |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・<br>マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額) | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            | 1, 003            |
| (B)負 債                                | 28, 029, 048      | 28, 545, 779      | 27, 432, 999      | 27, 726, 198      | 27, 961, 351      | 28, 097, 937      |
| 未 払 収 益 分 配 金                         | 25, 020, 891      | 24, 630, 197      | 24, 514, 783      | 24, 660, 088      | 24, 596, 701      | 24, 682, 487      |
| 未 払 解 約 金                             | 9, 565            | 1, 074, 600       | _                 | _                 | 351, 930          | 1, 165            |
| 未 払 信 託 報 酬                           | 2, 977, 928       | 2, 800, 884       | 2, 858, 286       | 2, 985, 462       | 2, 911, 862       | 3, 290, 595       |
| その他未払費用                               | 20, 664           | 40, 098           | 59, 930           | 80, 648           | 100, 858          | 123, 690          |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B)                    | 2, 906, 910, 912  | 2, 946, 363, 703  | 2, 948, 756, 502  | 3, 055, 254, 733  | 3, 179, 754, 280  | 3, 084, 018, 021  |
| 元                                     | 2, 780, 099, 003  | 2, 736, 688, 665  | 2, 723, 864, 836  | 2, 740, 009, 872  | 2, 732, 966, 853  | 2, 742, 498, 579  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                         | 126, 811, 909     | 209, 675, 038     | 224, 891, 666     | 315, 244, 861     | 446, 787, 427     | 341, 519, 442     |
| (D)受益権総口数                             | 2, 780, 099, 003□ | 2, 736, 688, 665□ | 2, 723, 864, 836口 | 2, 740, 009, 872口 | 2, 732, 966, 853□ | 2, 742, 498, 579□ |
| 1 万口当り基準価額(C/D)                       | 10, 456円          | 10, 766円          | 10, 826円          | 11, 151円          | 11, 635円          | 11, 245円          |

<sup>\*</sup>第36期末における元本額は2,813,619,037円、当作成期間(第37期~第42期)中における追加設定元本額は118,476,120円、同解約元本額は189,596,578円です。

## ■損益の状況

第37期 自2014年7月4日 至2014年8月4日 第40期 自2014年10月4日 至2014年11月4日 第38期 自2014年8月5日 至2014年9月3日 第41期 自2014年11月5日 至2014年12月3日 第39期 自2014年9月4日 至2014年10月3日 第42期 自2014年12月4日 至2015年1月5日

| 項目                  | 第 37 期                    | 第 38 期                    | 第 39 期            | 第 40 期            | 第 41 期                    | 第 42 期                        |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|
| (A)配 当 等 収 益        | 32, 391, 021円             | 31, 750, 206円             | 31, 976, 084円     | 32, 710, 454円     | 32, 108, 983円             | 34, 266, 017円                 |
| 受 取 配 当 金           | 32, 390, 178              | 31, 749, 268              | 31, 975, 184      | 32, 709, 720      | 32, 108, 040              | 34, 265, 266                  |
| 受 取 利 息             | 843                       | 938                       | 900               | 734               | 943                       | 751                           |
| (B)有価証券売買損益         | 27, 593, 776              | 80, 462, 420              | 11, 386, 505      | 84, 073, 638      | 127, 431, 029             | △ 112, 908, 477               |
| 売 買 益               | 27, 731, 134              | 81, 137, 131              | 12, 020, 352      | 84, 815, 029      | 127, 754, 308             | 63, 951                       |
| 売 買 損               | △ 137, 358                | △ 674, 711                | △ 633, 847        | △ 741, 391        | △ 323, 279                | △ 112, 972, 428               |
| (C)信 託 報 酬 等        | △ 2, 998, 592             | △ 2, 820, 318             | △ 2, 878, 118     | △ 3, 006, 180     | △ 2, 932, 072             | △ 3, 313, 427                 |
| (D)当 期 損 益 金(A+B+C) | 56, 986, 205              | 109, 392, 308             | 40, 484, 471      | 113, 777, 912     | 156, 607, 940             | △ 81, 955, 887                |
| (E)前期繰越損益金          | 114, 907, 738             | 144, 142, 231             | 224, 340, 055     | 238, 864, 521     | 325, 860, 391             | 457, 494, 642                 |
| (F)追加信託差損益金         | △ 20, 061, 143            | △ 19, 229, 304            | △ 15, 418, 077    | △ 12, 737, 484    | △ 11, 084, 203            | △ 9, 336, 826                 |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 163, 472, 075)          | ( 162, 382, 808)          | ( 168, 815, 041)  | ( 175, 733, 683)  | ( 177, 170, 145)          | ( 179, 923, 061)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\triangle 183, 533, 218) | (\triangle 181, 612, 112) | (△ 184, 233, 118) | (△ 188, 471, 167) | (\triangle 188, 254, 348) | (\$\triangle\$ 189, 259, 887) |
| (G)合 計(D+E+F)       | 151, 832, 800             | 234, 305, 235             | 249, 406, 449     | 339, 904, 949     | 471, 384, 128             | 366, 201, 929                 |
| (H)収 益 分 配 金        | △ 25, 020, 891            | △ 24, 630, 197            | △ 24, 514, 783    | △ 24, 660, 088    | △ 24, 596, 701            | △ 24, 682, 487                |
| 次期繰越損益金(G+H)        | 126, 811, 909             | 209, 675, 038             | 224, 891, 666     | 315, 244, 861     | 446, 787, 427             | 341, 519, 442                 |
| 追加信託差損益金            | △ 20, 061, 143            | △ 19, 229, 304            | △ 15, 418, 077    | △ 12, 737, 484    | △ 11, 084, 203            | △ 9, 336, 826                 |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 163, 472, 075)          | ( 162, 382, 808)          | ( 168, 815, 041)  | ( 175, 733, 683)  | ( 177, 170, 145)          | ( 179, 923, 061)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (\triangle 183, 533, 218) | (△ 181, 612, 112)         | (△ 184, 233, 118) | (△ 188, 471, 167) | (\triangle 188, 254, 348) | (\$\triangle\$ 189, 259, 887) |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 474, 004, 143             | 471, 513, 091             | 467, 450, 235     | 471, 847, 326     | 475, 716, 661             | 481, 595, 083                 |
| 繰 越 損 益 金           | △ 327, 131, 091           | △ 242, 608, 749           | △ 227, 140, 492   | △ 143, 864, 981   | △ 17, 845, 031            | △ 130, 738, 815               |

<sup>(</sup>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。

<sup>\*</sup>第42期末の計算口数当りの純資産額は11,245円です。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注3) 収益分配金の計算過程は29ページの「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型)

## ■収益分配金の計算過程(総額)

| 項目                    | 第 37 期            | 第 38 期             | 第 39 期            | 第 40 期            | 第 41 期             | 第 42 期           |
|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 30, 771, 781円     | 30, 952, 338円      | 29, 853, 760円     | 31, 868, 423円     | 31, 518, 757円      | 30, 952, 590円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0                 | 0                  | 0                 | 0                 | 0                  | 0                |
| (c) 収 益 調 整 金         | 163, 472, 075     | 162, 382, 808      | 168, 815, 041     | 175, 733, 683     | 177, 170, 145      | 179, 923, 061    |
| (d)分配準備積立金            | 468, 253, 253     | 465, 190, 950      | 462, 111, 258     | 464, 638, 991     | 468, 794, 605      | 475, 324, 980    |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 662, 497, 109     | 658, 526, 096      | 660, 780, 059     | 672, 241, 097     | 677, 483, 507      | 686, 200, 631    |
| (f)分 配 金              | 25, 020, 891      | 24, 630, 197       | 24, 514, 783      | 24, 660, 088      | 24, 596, 701       | 24, 682, 487     |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 637, 476, 218     | 633, 895, 899      | 636, 265, 276     | 647, 581, 009     | 652, 886, 806      | 661, 518, 144    |
| (h) 受 益 権 総 口 数       | 2, 780, 099, 003口 | 2, 736, 688, 665 🗆 | 2, 723, 864, 836口 | 2, 740, 009, 872□ | 2, 732, 966, 853 🗆 | 2, 742, 498, 579 |

|   |   |    |            |    |    | 収  | 益   |       | <del>分</del> | 配   |       | 金   | の   | )     | お   | 知   | 1     | 6  | t   |       |     |     |       |    |
|---|---|----|------------|----|----|----|-----|-------|--------------|-----|-------|-----|-----|-------|-----|-----|-------|----|-----|-------|-----|-----|-------|----|
| 1 | T | П  | <u> 11</u> | 61 | Д  | 配金 | 第   | 37    | 期            | 第   | 38    | 期   | 第   | 39    | 期   | 第   | 40    | 期  | 第   | 41    | 期   | 第   | 42    | 期  |
|   | Ŋ | н  | =          | ٧) | 77 | 能金 |     | 90円   |              |     | 90円   | ]   |     | 90円   |     |     | 90円   |    |     | 90円   |     |     | 90円   |    |
|   |   | (肖 | <u>á</u>   | ſ  | 西) |    | (10 | , 456 | 3円)          | (10 | , 760 | 6円) | (10 | , 826 | 3円) | (11 | , 151 | 円) | (11 | , 635 | (円) | (11 | , 245 | 円) |

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

## 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

#### 《お知らせ》

●運用報告書(全体版)の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」(本書)の2種類になりましたが、「運用報告書(全体版)」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽 微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

## ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス/ブラジル・レアル・クラス/アジア通貨・クラス

当ファンド(ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型))はFIL・インベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドおよびダイワ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドが運用するケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラスト - ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス/ブラジル・レアル・クラス/アジア通貨・クラス」に投資しておりますが、以下の内容はすべてのクラスを合算しております。

(注) 2015年1月5日で入手しうる直近の決算分を掲載しております。

(米ドル建て)

## 貸借対照表

2013年12月30日

| 2013年12月30日              |    |               |
|--------------------------|----|---------------|
| 資産                       |    |               |
| 投資、時価(費用310, 685, 246ドル) | ドル | 304, 890, 535 |
| 外国通貨、時価 (費用803, 959ドル)   |    | 804, 000      |
| 為替先渡契約による評価益             |    | 211, 822      |
| 未収:                      |    |               |
| 売却済み証券                   |    | 1, 150, 926   |
| 利子                       |    | 6, 820, 093   |
| その他資産                    |    | 25, 242       |
| 資産合計                     |    | 313, 902, 618 |
|                          |    |               |
| 負債                       |    |               |
| 為替先渡契約による評価損             |    | 174, 996      |
| 未払い:                     |    |               |
| 償還済みの受益証券                |    | 1, 462, 798   |
| 投資運用報酬                   |    | 161, 669      |
| 会計及び管理報酬                 |    | 54, 100       |
| 保管報酬                     |    | 52, 177       |
| 為替仲介業者報酬                 |    | 52, 111       |
| 専門家報酬                    |    | 44, 908       |
| 為替運用報酬                   |    | 24, 640       |
| 名義書き換え代理報酬               |    | 10, 511       |
| 受託会社報酬                   |    | 8, 517        |
| 負債合計                     |    | 2, 046, 427   |
|                          |    |               |
| 純資産                      | ドル | 311, 856, 191 |

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

| クラスA - 日本円・クラス ドル      | 19, 197, 652  |
|------------------------|---------------|
|                        |               |
| クラスB - ブラジル・レアル・クラス    | 236, 853, 359 |
| クラスC - アジア通貨・クラス       | 32, 037, 891  |
| クラスD - 米ドル・クラス         | 23, 767, 289  |
| ドル                     | 311, 856, 191 |
|                        |               |
| 発行済み受益証券数              |               |
| クラスA - 日本円・クラス         | 21, 103, 542  |
| クラスB - ブラジル・レアル・クラス    | 311, 541, 176 |
| クラスC - アジア通貨・クラス       | 33, 654, 205  |
| クラスD - 米ドル・クラス         | 194, 065      |
|                        |               |
| 1口当たりの純資産              |               |
| クラスA - 日本円・クラス ドル      | 0. 91         |
| クラスB - ブラジル・レアル・クラス ドル | 0. 76         |
| クラスC - アジア通貨・クラス ドル    | 0. 95         |
| クラスD - 米ドル・クラス ドル      | 122. 47       |

(米ドル建て)

## 損益計算書

2013年12月30日に終了した会計年度

| 2010   12/100日 (一杯 ) 0/2月   1/2 |    |                |
|---------------------------------|----|----------------|
| 投資収益                            |    |                |
| 利息収入                            | ドル | 32, 806, 979   |
| その他の収益                          |    | 183, 511       |
| 投資収益合計                          |    | 32, 990, 490   |
|                                 |    |                |
| 費用                              |    |                |
| 投資運用報酬                          |    | 2, 593, 573    |
| 会計および管理報酬                       |    | 255, 895       |
| 保管報酬                            |    | 212, 825       |
| 為替運用報酬                          |    | 133, 987       |
| 為替仲介業者報酬                        |    | 80, 767        |
| 名義書き換え代理報酬                      |    | 52, 766        |
| 専門家報酬                           |    | 50, 426        |
| 受託会社報酬                          |    | 40, 572        |
| その他費用                           |    | 8, 992         |
| 費用合計                            |    | 3, 429, 803    |
|                                 |    |                |
| 純投資収益                           |    | 29, 560, 687   |
| 実現益および評価益(実現損および評価損):           |    |                |
| 実現益(損):                         |    |                |
| 有価証券への投資                        |    | 12, 695, 973   |
| 為替取引および為替先渡契約                   |    | (20, 556, 455) |
| 純実現損                            |    | (7, 860, 482)  |
| 評価益(損)の純変動:                     |    |                |
| 有価証券への投資                        |    | (32, 207, 458) |
| 為替換算および為替先渡契約                   |    | (11, 808, 302) |
| 評価損の純変動                         |    | (44, 015, 760) |
|                                 |    |                |
| 実現損および評価損                       |    | (51, 876, 242) |
|                                 |    |                |
| 業務活動の結果生じた純資産の純減                | ドル | (22, 315, 555) |
|                                 |    |                |

当ファンド(ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型))はFIL・インベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドおよびダイワ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドが運用するケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラスト - ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス/ブラジル・レアル・クラス/アジア通貨・クラス」に投資しておりますが、以下の内容はすべてのクラスに共通です。

(注) 2015年1月5日で入手しうる直近の決算分を掲載しております。

## 投資明細表

2013年12月30日

| _   | 元本金額        | 有価証券の明細                             | 公正価値        | _          | 元本金額                       | 有価証券の明細   | 公正価値                    |
|-----|-------------|-------------------------------------|-------------|------------|----------------------------|---|-------------------------|
|     |             | 債券(97. 4%)<br>オーストラリア(0. 2%)        |             | USD        | 5, 500, 000                | 7. 25% due 05/09/49 (a) (b) (c)                   | 5, 732, 738             |
|     |             | 転換社債(0,2%)                          |             |            |                            | China SCE Property                                |                         |
|     |             | Paladin Energy, Ltd.                |             | ONIX       | 0.000.000                  | Holdings, Ltd.                                    | 207 200                 |
| USD | 800, 000    | 6. 00% due 04/30/17                 | ドル 576,000  | CNY<br>USD | 2, 300, 000<br>2, 300, 000 | 10. 50% due 01/14/16 (a) 11. 50% due 11/14/17 (a) | 397, 393<br>2, 541, 500 |
|     |             | 転換社債計                               | 576, 000    | USD        | 2, 300, 000                | China Shanshui Cement                             | 2, 541, 500             |
|     |             | オーストラリア計<br>(費用 694, 538ドル)         | 576, 000    |            |                            | Group, Ltd.                                       |                         |
|     |             | 中国 (35. 2%)                         |             | USD        | 3, 400, 000                | 8. 50% due 05/25/16 (a)                           | 3, 544, 500             |
|     |             | 社債 (35. 2%)                         |             | USD        | 2, 300, 000                | 10. 50% due 04/27/17 (a)                          | 2, 501, 250             |
|     |             | Agile Property Holdings,            |             |            |                            | CIFI Holdings Group Co. ,<br>Ltd.                 |                         |
|     |             | Ltd.                                |             | USD        | 1, 600, 000                | 12. 25% due 04/15/18 (a)                          | 1, 808, 000             |
| USD | 2, 700, 000 | 8. 88% due 04/28/17 (a)             | 2, 841, 750 | COD        | 1, 000, 000                | Country Garden Holdings                           | 1, 000, 000             |
| USD | 300, 000    | 9. 88% due 03/20/17                 | 331, 875    |            |                            | Co., Ltd.   |                         |
| USD | 1, 000, 000 | 10. 00% due 11/14/16 (a)            | 1, 052, 500 | USD        | 1, 000, 000                | 7. 25% due 04/04/21 (a)                           | 990, 081                |
|     |             | Anton Oilfield Services<br>Group    |             | USD        | 500, 000                   | 7. 50% due 01/10/23 (a)                           | 478, 750                |
| USD | 1, 300, 000 | 7. 50% due 11/06/18 (a)             | 1, 355, 250 | USD        | 900, 000                   | 10. 50% due 08/11/15                              | 985, 500                |
| USD | 1, 300, 000 | Big Will Investments, Ltd.          | 1, 333, 230 | USD        | 1, 400, 000                | 11. 25% due 04/22/17 (a)                          | 1, 503, 250             |
| USD | 1, 100, 000 | 10. 88% due 04/29/16                | 1, 223, 750 |            |                            | Evergrande Real Estate<br>Group, Ltd.             |                         |
|     |             | Caifu Holdings, Ltd.                |             | CNH        | 5, 000, 000                | 7. 50% due 01/19/14                               | 824, 263                |
| USD | 2, 350, 000 | 8. 75% due 01/24/20 (a)             | 2, 355, 875 | CNH        | 4, 200, 000                | 9. 25% due 01/19/16                               | 712, 490                |
|     |             | Central China Real Estate,<br>Ltd.  |             | USD        | 5, 400, 000                | 13. 00% due 01/27/15                              | 5, 778, 000             |
| USD | 800, 000    | 6. 50% due 06/04/18 (a)             | 784, 535    |            |                            | Fantasia Holdings Group<br>Co Ltd.                |                         |
| USD | 1, 000, 000 | 8. 00% due 01/28/20 (a)             | 1, 000, 000 | USD        | 800, 000                   | 10. 75% due 01/22/20 (a)                          | 804, 000                |
|     |             | China Automation Group,             |             | USD        | 1, 500, 000                | 13. 75% due 09/27/17                              | 1, 683, 750             |
|     |             | Ltd.                                |             |            | _,,                        | Franshion Investment. Ltd.                        | _,,                     |
| USD | 2, 100, 000 | 7. 75% due 04/20/16 (a)             | 2, 115, 750 | USD        | 1, 700, 000                | 4. 70% due 10/26/17                               | 1, 725, 500             |
|     |             | China Lesso Group Holdings,<br>Ltd. |             |            |                            | Future Land Development<br>Holdings, Ltd.         |                         |
| USD | 2, 000, 000 | 7. 88% due 05/13/16 (a)             | 2, 094, 707 | CNH        | 8, 000, 000                | 9. 75% due 04/23/16                               | 1, 315, 343             |
|     |             | China Oriental Group Co.,<br>Ltd.   |             | USD        | 900, 000                   | 10. 25% due 01/31/18 (a)                          | 900, 998                |
| USD | 3, 800, 000 | 8. 00% due 08/18/15                 | 3, 870, 300 |            |                            | Glorious Property Holdings,<br>Ltd.               |                         |
|     |             | China Properties Group,<br>Ltd.     |             | USD        | 1, 200, 000                | 13. 25% due 03/04/18 (a)                          | 1, 005, 000             |
| USD | 1, 200, 000 | 13. 50% due 10/16/18 (a)            | 1, 236, 000 |            |                            | Greenland Hong Kong<br>Holdings, Ltd.             |                         |
|     |             | China Resources Power East          |             | USD        | 1, 500, 000                | 4. 75% due 10/18/16                               | 1, 507, 500             |
|     |             | Foundation Co., Ltd.                |             | USD        | 1, 300, 000                | Greentown China Holdings,<br>Ltd.                 | 1, 507, 500             |

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)

| _    | 元本金額        | 有価証券の明細                              | 公正価値        |       | 元本金額         | 有価証券の明細                                   | 公正価値          |
|------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------|--------------|---|---------------|
| USD  | 700, 000    | 8. 00% due 03/24/19 (a)              | 714, 000    |       |              | Yingde Gases Investment,                  |               |
| USD  | 4, 000, 000 | 8. 50% due 02/04/18 (a)              | 4, 200, 000 |       |              | Ltd.                                      |               |
|      |             | Hidili Industry International        |             | USD   | 3, 200, 000  | 8. 13% due 04/22/18 (a)                   | 3, 327, 785   |
|      |             | Development, Ltd.                    |             |       |              | Yuzhou Properties Co., Ltd.               |               |
| USD  | 2, 100, 000 | 8. 63% due 11/04/15 (a)              | 1, 596, 000 | USD   | 1, 200, 000  | 8. 75% due 10/04/18 (a)                   | 1, 233, 000   |
|      |             | Hopson Development<br>Holdings, Ltd. |             | USD   | 1, 700, 000  | 11. 75% due 10/25/17 (a)                  | 1, 929, 670   |
| USD  | 1, 000, 000 | 11. 75% due 01/21/16 (a)             | 1, 055, 000 |       |              | 社債計                                       | 109, 635, 555 |
| CSD  | 1, 000, 000 | Kaisa Group Holdings, Ltd.           | 1, 055, 000 |       |              | 中国計 (費用108, 474, 032ドル)                   | 109, 635, 555 |
| CNH  | 7, 000, 000 | 6. 88% due 04/22/16                  | 1, 153, 748 |       |              | 香港 (17.1%)                                |               |
| USD  | 2, 900, 000 | 8. 88% due 03/19/18 (a)              | 2, 961, 616 |       |              | 転換社債 (0.3%)                               |               |
| USD  | 800, 000    | 10. 25% due 01/08/20 (a)             | 818, 000    |       |              | China Green Holdings, Ltd.                |               |
| USD  | 1, 000, 000 | 12. 88% due 09/18/17 (a)             | 1, 142, 500 | CNY   | 4, 000, 000  | 7. 00% due 04/12/16                       | 391, 798      |
| CSD  | 1, 000, 000 | KWG Property Holding,                | 1, 142, 500 | CNY   | 4, 000, 000  | 10. 00% due 04/12/16                      | 494, 902      |
|      |             | Ltd.                                 |             |       |              | 転換社債計                                     | 886, 700      |
| USD  | 1, 400, 000 | 12. 50% due 08/18/17 (a)             | 1, 547, 000 |       |              | 社債 (16.8%)                                |               |
|      |             | Longfor Properties Co.,              |             |       |              | Bank of East Asia, Ltd.                   |               |
|      |             | Ltd.                                 |             | USD   | 850, 000     | 8. 50% due 11/29/49 (a) (b) (c)           | 964, 557      |
| USD  | 400, 000    | 6. 75% due 01/29/23 (a)              | 367, 436    |       |              | CFG Investment SAC                        |               |
| USD  | 3, 500, 000 | 6. 88% due 10/18/19 (a)              | 3, 640, 000 | USD   | 1, 700, 000  | 9. 75% due 07/30/19 (a)                   | 1, 632, 000   |
|      |             | Lonking Holdings, Ltd.               |             | COD   | 1, 700, 000  | China CITIC Bank                          | 1, 032, 000   |
| USD  | 300, 000    | 8. 50% due 06/03/16 (a)              | 313, 725    |       |              | International, Ltd.                       |               |
|      |             | Modern Land China Co. ,<br>Ltd.      |             | USD   | 2, 000, 000  | 3. 88% due 09/28/22 (a) (b)               | 1, 940, 000   |
| USD  | 500, 000    | 13. 88% due 11/04/18 (a)             | 508, 150    | USD   | 800, 000     | 6. 00% due 05/07/24 (a) (b)               | 812, 000      |
| USD  | 300, 000    | Parkson Retail Group, Ltd.           | 300, 130    | USD   | 1, 000, 000  | 6. 88% due 06/24/20                       | 1, 082, 500   |
| USD  | 5, 600, 000 | 4. 50% due 05/03/18                  | 5, 180, 000 |       |              | China Oil & Gas Group, Ltd.               |               |
| USD  | 3, 000, 000 | Renhe Commercial Holdings            | 3, 100, 000 | USD   | 2, 200, 000  | 5. 25% due 04/25/18 (a)                   | 2, 200, 000   |
|      |             | Co., Ltd.                            |             |       |              | China South City Holdings,                |               |
| USD  | 2, 100, 000 | 11. 75% due 05/18/15 (a)             | 1, 464, 750 | HOD   | 1 000 000    | Ltd.                                      | 1 001 500     |
| USD  | 2, 400, 000 | 13. 00% due 03/10/16                 | 1, 578, 000 | USD   | 1, 800, 000  | 13. 50% due 01/14/16 (a)                  | 1, 921, 500   |
|      |             | SOHO China, Ltd.                     |             | HOD   |              | CITIC Pacific, Ltd.                       | 4 450 000     |
| USD  | 700, 000    | 7. 13% due 11/07/22 (a)              | 670, 250    | USD   | 4, 800, 000  | 6. 63% due 04/15/21                       | 4, 650, 000   |
|      |             | Sparkle Assets, Ltd.                 |             | USD   | 2, 900, 000  | 6. 88% due 01/21/18                       | 3, 023, 250   |
| USD  | 2, 800, 000 | 6. 88% due 01/30/20 (a)              | 2, 687, 980 | HOD   | 200 000      | Fosun International, Ltd.                 | 200 202       |
|      |             | Studio City Finance, Ltd.            |             | USD   | 800, 000     | 7. 50% due 05/12/16 (a)                   | 833, 836      |
| USD  | 3, 200, 000 | 8. 50% due 12/01/20 (a)              | 3, 552, 000 |       |              | Gemdale International<br>Investment, Ltd. |               |
|      |             | Sunac China Holdings, Ltd.           |             | USD   | 1, 200, 000  | 7. 13% due 11/16/17 (a)                   | 1, 240, 500   |
| USD  | 1, 200, 000 | 9. 38% due 04/05/18 (a)              | 1, 233, 000 | COD   | 1, 200, 000  | Hengdeli Holdings, Ltd.                   | 1, 210, 000   |
| USD  | 1, 100, 000 | 12. 50% due 10/16/17 (a)             | 1, 240, 250 | USD   | 3, 300, 000  | 6. 25% due 01/29/18 (a)                   | 3, 382, 500   |
|      |             | Texhong Textile Group, Ltd.          |             | COD   | 0, 000, 000  | Lai Fung Holdings, Ltd.                   | 0, 002, 000   |
| USD  | 1, 600, 000 | 6. 50% due 01/18/19 (a)              | 1, 638, 000 | CNH   | 10, 000, 000 | 6. 88% due 04/25/18                       | 1, 615, 463   |
| USD  | 1, 800, 000 | 7. 63% due 01/19/16                  | 1, 916, 947 | CIVII | 10, 000, 000 | MCC Holding Hong Kong                     | 1, 010, 100   |
|      |             | West China Cement, Ltd.              |             |       |              | Corp., Ltd.                               |               |
| USD  | 2, 900, 000 | 7. 50% due 01/25/16 (a)              | 2, 987, 000 | USD   | 2, 200, 000  | 4. 88% due 07/29/16                       | 2, 202, 207   |
|      |             | Winsway Coking Coal                  |             |       |              | MIE Holdings Corp.                        |               |
| **** |             | Holdings, Ltd.                       | :           | USD   | 1, 200, 000  | 6. 88% due 02/06/18 (a)                   | 1, 186, 500   |
| USD  | 2, 650, 000 | 8. 50% due 04/08/16 (a)              | 1, 470, 750 | USD   | 3, 200, 000  | 9. 75% due 05/12/16 (a)                   | 3, 392, 000   |
|      |             | Xinyuan Real Estate Co. ,<br>Ltd.    |             |       |              | Pacnet, Ltd.                              |               |
| USD  | 500, 000    | 13. 00% due 06/06/19 (a)             | 506, 900    | USD   | 1, 000, 000  | 9. 00% due 12/12/18 (a)                   | 1, 018, 750   |
| UJD  | 500, 000    | 15. 00/0 due 00/00/17 (d)            | 500, 500    | USD   | 3, 000, 000  | 9. 25% due 11/09/15 (a)                   | 3, 131, 250   |

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)

| _   | 元本金額        | 有価証券の明細                             | 公正価値         | -    | 元本金額_       | 有価証券の明細   | 公正価値         |
|-----|-------------|-------------------------------------|--------------|------|-------------|---|--------------|
| _   | <u></u>     | RKI Finance 2010, Ltd.              |              | USD  | 4, 700, 000 | 7. 75% due 02/06/18 (a)                             | 4, 582, 500  |
| USD | 1, 028, 000 | 9. 50% due 09/21/15 (a)             | 1, 076, 830  |      |             | Indo Energy Finance BV                              |              |
|     |             | RKI Finance 2013, Ltd.              |              | USD  | 3, 000, 000 | 7. 00% due 05/07/18 (a)                             | 3, 022, 500  |
| CNH | 7, 000, 000 | 6. 00% due 12/03/16                 | 1, 157, 667  |      |             | Indo Energy Finance II BV                           |              |
|     |             | Shimao Property Holdings,           |              | USD  | 3, 500, 000 | 6. 38% due 01/24/23 (a)                             | 2, 887, 500  |
|     |             | Ltd.                                |              |      |             | Jababeka International BV                           |              |
| USD | 2, 200, 000 | 6. 63% due 01/14/20 (a)             | 2, 134, 000  | USD  | 300, 000    | 11. 75% due 07/26/17 (a)                            | 303, 750     |
| USD | 1, 600, 000 | 9. 65% due 08/03/17 (a)             | 1, 722, 000  |      |             | Listrindo Capital BV                                |              |
| USD | 1, 000, 000 | 11. 00% due 03/08/18 (a)            | 1, 113, 000  | USD  | 5, 000, 000 | 6. 95% due 02/21/19 (a)                             | 5, 212, 500  |
|     |             | Yancoal International               |              |      |             | Majapahit Holding BV                                |              |
|     |             | Resources Development Co. ,<br>Ltd. |              | USD  | 3, 000, 000 | 7. 75% due 01/20/20                                 | 3, 300, 000  |
| USD | 1, 200, 000 | 4. 46% due 05/16/17                 | 1, 185, 167  | USD  | 1, 000, 000 | 7. 88% due 06/29/37                                 | 1, 040, 000  |
| USD | 900, 000    | 5. 73% due 05/16/22                 | 837, 360     |      |             | Perusahaan Listrik Negara                           |              |
|     |             | Zoomlion HK SPV Co., Ltd.           | ,            |      |             | PT  |              |
| USD | 5, 400, 000 | 6. 13% due 12/20/22                 | 4, 900, 500  | USD  | 2, 000, 000 | 5. 25% due 10/24/42                                 | 1, 500, 000  |
| USD | 1, 900, 000 | 6. 88% due 04/05/17                 | 1, 964, 849  |      |             | Star Energy Geothermal                              |              |
| USD | 1, 900, 000 | 社債計                                 | 52, 320, 186 | LICD | 2 700 000   | Wayang Windu, Ltd.                                  | 2 421 750    |
|     |             | 香港計 (費用52, 491, 430ドル)              | 53, 206, 886 | USD  | 3, 700, 000 | 6. 13% due 03/27/20 (a)                             | 3, 431, 750  |
|     |             | インド (8.8%)                          | 33, 200, 660 |      |             | 社債計   | 36, 897, 750 |
|     |             | 社債 (8.8%)                           |              |      |             | インドネシア計<br>(費用38, 364, 607ドル)                       | 36, 897, 750 |
|     |             | Bank of Baroda                      |              |      |             | マカオ (1.5%)  |              |
| USD | 1, 750, 000 | 6. 63% due 05/25/22 (a) (b)         | 1, 679, 445  |      |             | 社債 (1.5%)   |              |
| USD | 1, 750, 000 | Canara Bank                         | 1, 075, 445  |      |             | MCE Finance, Ltd.                                   |              |
| USD | 1, 000, 000 | 6. 37% due 11/28/21 (a) (b)         | 952, 500     | USD  | 4, 950, 000 | 5. 00% due 02/15/21 (a)                             | 4, 826, 250  |
| USD | 1, 000, 000 | ICICI Bank. Ltd.                    | 932, 300     | COD  | 1, 500, 000 | 社債計   | 4, 826, 250  |
| USD | 4, 800, 000 | 6. 38% due 04/30/22 (a) (b)         | 4, 608, 000  |      |             | マカオ計 (費用4, 990, 079ドル)                              | 4, 826, 250  |
|     | , ,         | 7. 25% due 08/29/49 (a) (b)         | , ,          |      |             | マレーシア (1.5%)  | 4, 020, 200  |
| USD | 3, 800, 000 | (c)                                 | 3, 579, 220  |      |             | 社債 (1.5%)   |              |
|     |             | Rolta LLC                           |              |      |             | AMBB Capital L, Ltd.                                |              |
| USD | 1, 200, 000 | 10. 75% due 05/16/18 (a)            | 1, 140, 000  | **** |             | 6. 77% due 01/29/49 (a) (b)                         |              |
|     |             | State Bank of India                 |              | USD  | 2, 500, 000 | (c)   | 2, 525, 000  |
| USD | 5, 700, 000 | 6. 44% due 11/29/49 (a) (b)         | 5, 140, 431  |      |             | SBB Capital Corp.                                   |              |
| USD | 5, 700, 000 | (c)                                 | 5, 140, 451  | USD  | 2, 250, 000 | 6. 62% due 11/29/49 (a) (b)                         | 2, 272, 316  |
|     |             | Vedanta Resources Plc.              |              | USD  | 2, 230, 000 | (c)   |              |
| USD | 2, 000, 000 | 6. 00% due 01/31/19                 | 1, 934, 227  |      |             | 社債計   | 4, 797, 316  |
| USD | 1, 200, 000 | 6. 75% due 06/07/16                 | 1, 242, 000  |      |             | マレーシア計 (井田4 750 200 に 川)                            | 4, 797, 316  |
| USD | 1, 000, 000 | 8. 25% due 06/07/21                 | 1, 003, 750  |      |             | (費用4, 752, 300ドル)<br>モンゴル (2. 1%)                   |              |
| USD | 5, 500, 000 | 9. 50% due 07/18/18                 | 6, 091, 250  |      |             | センコル (2. 1%)<br>社債 (2. 1%)                          |              |
|     |             | 社債計                                 | 27, 370, 823 |      |             |   |              |
|     |             | インド計 (費用27, 136, 838ドル)             | 27, 370, 823 | USD  | 4 700 000   | Mongolian Mining Corp.                              | 2 724 750    |
|     |             | インドネシア (11. 8%)                     |              | USD  | 4, 700, 000 | 8. 88% due 03/29/17 (a)<br>Trade & Development Bank | 3, 724, 750  |
|     |             | 社債 (11. 8%)                         |              |      |             | of Mongolia LLC                                     |              |
|     |             | Adaro Indonesia PT                  |              | USD  | 2, 800, 000 | 8. 50% due 09/20/15                                 | 2, 737, 333  |
| USD | 7, 400, 000 | 7. 63% due 10/22/19 (a)             | 7, 807, 000  |      |             | 社債計   | 6, 462, 083  |
|     |             | Berau Coal Energy Tbk PT            |              |      |             | モンゴル計   |              |
| USD | 3, 400, 000 | 7. 25% due 03/13/17 (a)             | 3, 349, 000  |      |             | (費用7, 260, 075ドル)                                   | 6, 462, 083  |
|     |             | Comfeed Finance BV                  |              |      |             | フィリピン (0. 1%)                                       |              |
| USD | 500, 000    | 6. 00% due 05/02/18 (a)             | 461, 250     |      |             | 社債 (0. 1%)  |              |
|     |             | Gajah Tunggal Tbk PT                |              |      |             |   |              |

## ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

| _   | 元本金額             | 有価証券の明細   | 公正価値         |     | 元本金額        | 有価証券の明細                       | 公正価値                 |
|-----|------------------|---|--------------|-----|-------------|-------------------------------|----------------------|
| USD | 500, 000         | 4. 88% due 04/26/23 (a)                               | 410, 000     | USD | 2, 800, 000 | 6. 21% due 05/02/37 (a) (b)   | 2, 982, 000          |
|     |                  | 社債計   | 410, 000     |     |             | 社債計                           | 2, 982, 000          |
|     |                  | フィリピン計 (費用495, 412ドル)                                 | 410, 000     |     |             | 韓国計 (費用2, 715, 552ドル)         | 2, 982, 000          |
|     |                  | シンガポール (14. 8%)                                       | <u> </u>     |     |             | スリランカ (3. 1%)                 |                      |
|     |                  | 社債 (14. 8%)   |              |     |             | 社債 (3.1%)                     |                      |
|     |                  | Alam Synergy Pte, Ltd.                                |              |     |             | Bank of Ceylon                |                      |
| USD | 1, 300, 000      | 6. 95% due 03/27/20 (a)                               | 1, 160, 250  | USD | 3, 400, 000 | 5. 33% due 04/16/18           | 3, 230, 000          |
|     |                  | Bakrie Telecom Pte, Ltd.                              |              | USD | 1, 000, 000 | 6. 88% due 05/03/17           | 1, 002, 500          |
| USD | 2, 600, 000      | 11. 50% due 05/07/15 (a) (e)                          | 377, 000     |     |             | National Savings Bank         |                      |
|     |                  | Berau Capital Resources Pte,                          |              | USD | 5, 200, 000 | 8. 88% due 09/18/18           | 5, 525, 000          |
| HOD | <b>5 500</b> 000 | Ltd.  | 5 010 050    |     |             | 社債計                           | 9, 757, 500          |
| USD | 5, 500, 000      | 12. 50% due 07/08/15 (a)                              | 5, 810, 872  |     |             | スリランカ計                        | 9, 757, 500          |
| HCD | 2 200 000        | Bumi Capital Pte, Ltd.                                | 1 200 000    |     |             | (費用9, 662, 942ドル)             |                      |
| USD | 2, 800, 000      | 12. 00% due 11/10/16 (a)                              | 1, 890, 000  |     |             | ベトナム (0.2%)                   |                      |
| USD | 4 700 000        | Bumi Investment Pte, Ltd.<br>10. 75% due 10/06/17 (a) | 2 100 000    |     |             | 社債 (0. 2%)                    |                      |
| USD | 4, 700, 000      |   | 3, 196, 000  | USD | 650, 000    | Vingroup JSC                  | 687, 375             |
| HOD | 0 100 000        | BW Group, Ltd.  | 0.000.550    | USD | 650, 000    | 11. 63% due 05/07/18 (a)      |                      |
| USD | 3, 100, 000      | 6. 63% due 06/28/17                                   | 3, 200, 750  |     |             | 社債計<br>ベトナム計 (費用656, 142ドル)   | 687, 375<br>687, 375 |
|     |                  | Flextronics International,<br>Ltd.                    |              |     |             | 社債計(費用309,527,366ドル)          | ドル 303, 732, 614     |
| USD | 5, 200, 000      | 4. 63% due 02/15/20                                   | 5, 057, 000  |     |             | 短期投資 (0.4%)                   | 1.70 303, 732, 014   |
|     | .,,              | Global A&T Electronics,                               | ., ,         |     |             |                               |                      |
|     |                  | Ltd.  |              |     |             | グランド・ケイマン(0.4%)               |                      |
| USD | 7, 200, 000      | 10. 00% due 02/01/19 (a) (d)                          | 6, 192, 000  |     |             | 定期預金 (0.4%)                   |                      |
|     |                  | Modernland Overseas Pte,                              |              |     |             | Brown Brothers Harriman & Co. |                      |
| HCD | 1 100 000        | Ltd.  | 1 041 150    | HKD | 4, 874      | 0. 01% due 12/31/13           | 628                  |
| USD | 1, 100, 000      | 11. 00% due 10/25/16                                  | 1, 041, 150  | JPY | 2           | 0. 01% due 01/06/14           | _                    |
| HOD | 0 000 000        | Ottawa Holdings Pte, Ltd.                             | 0.450.000    | EUR | 1, 285      | 0. 02% due 12/31/13           | 1, 775               |
| USD | 3, 200, 000      | 5. 88% due 05/16/18 (a)                               | 2, 472, 000  |     |             | Wells Fargo Bank NA           |                      |
|     |                  | Pacific Emerald Pte, Ltd.                             |              | USD | 1, 155, 518 | 0. 03% due 12/31/13           | 1, 155, 518          |
| USD | 2, 700, 000      | 9. 75% due 07/25/18 (a)                               | 2, 726, 838  |     |             | 定期預金計                         | 1, 157, 921          |
|     |                  | Sound Global, Ltd.                                    |              |     |             | グランド・ケイマン計                    | 1, 157, 921          |
| USD | 600, 000         | 11. 88% due 08/10/17 (a)                              | 649, 244     |     |             | (費用1, 157, 880ドル)             | 1, 107, 321          |
|     |                  | STATS ChipPAC, Ltd.                                   |              |     |             | 短期投資計<br>(費用1, 157, 880ドル)    | 1, 157, 921          |
| USD | 2, 116, 000      | 4. 50% due 03/20/18 (a)                               | 2, 110, 710  |     |             | 投資総額                          |                      |
| USD | 2, 700, 000      | 5. 38% due 03/31/16 (a)                               | 2, 781, 000  |     |             | (費用310, 685, 246ドル)           | ドル 304, 890, 535     |
|     |                  | TBG Global Pte, Ltd.                                  |              |     |             | - 97. 8%                      |                      |
| USD | 2, 300, 000      | 4. 63% due 04/03/18 (a)                               | 2, 219, 500  |     |             | 負債を上回る現金と他の資産                 | 6, 965, 656          |
|     |                  | Theta Capital Pte, Ltd.                               |              |     |             | - 2. 2%                       |                      |
| USD | 500, 000         | 6. 13% due 11/14/20 (a)                               | 461, 513     |     |             | 純資産 - 100.0%                  | ドル 311, 856, 191     |
| USD | 1, 100, 000      | 7. 00% due 05/16/19 (a)                               | 1, 097, 249  |     |             |                               |                      |
|     |                  | Yanlord Land Group, Ltd.                              |              |     |             |                               |                      |
| USD | 1, 500, 000      | 9. 50% due 05/04/17 (a)                               | 1, 590, 000  |     |             |                               |                      |
| USD | 1, 900, 000      | 10. 63% due 03/29/18 (a)                              | 2, 090, 000  |     |             |                               |                      |
|     |                  | 社債計   | 46, 123, 076 |     |             |                               |                      |
|     |                  | シンガポール計<br>(費用51, 833, 419ドル)                         | 46, 123, 076 |     |             |                               |                      |
|     |                  | (資用51, 633, 419トル)<br>韓国 (1. 0%)                      |              |     |             |                               |                      |
|     |                  | 韓国 (1.0%)<br>社債 (1.0%)                                |              |     |             |                               |                      |
|     |                  | Woori Bank Co., Ltd.                                  |              |     |             |                               |                      |
|     |                  | WOOTI Dalik Co., Ltu.                                 |              |     |             |                               |                      |

#### ファンドレベルの為替先渡契約

| 買い  | カウンターパーティ     | 契約金額         | 決済日       | 売り  | 契約金額     | 純評価 | i益/(損) |
|-----|---------------|--------------|-----------|-----|----------|-----|--------|
| JPY | Citibank N.A. | 35, 000, 000 | 2014年1月8日 | USD | 333, 565 | ドル  | (332)  |
| JPY | Citibank N.A. | 13, 610, 000 | 2014年1月8日 | USD | 129, 709 |     | (129)  |
|     |               |              |           |     |          | ドル  | (461)  |

## クラスA-日本円・クラスの為替先渡契約

| 買い  | い カウンターパーティ 契約金額 |                  | 決済日        | 売り  | 契約金額         | 純評 | 価益/(損)     |
|-----|------------------|------------------|------------|-----|--------------|----|------------|
| JPY | Citibank N.A.    | 2, 015, 158, 824 | 2014年1月21日 | USD | 19, 341, 781 | ドル | (154, 743) |

#### クラスB - ブラジル・レアル・クラスの為替先渡契約

| 買い  | 買い カウンターパーティ  |               | 決済日        | 売り  | 契約金額          | 純評価益 |        |
|-----|---------------|---------------|------------|-----|---------------|------|--------|
| BRL | Citibank N.A. | 556, 874, 639 | 2014年1月21日 | USD | 235, 098, 027 | ドル   | 3, 242 |

#### クラスC - アジア通貨・クラスの為替先渡契約

| クラスし-ア    | ング通具・クラスの高省尤渡突約        |                    |              |     |              |      |                        |
|-----------|------------------------|--------------------|--------------|-----|--------------|------|------------------------|
| 買い        | カウンターパーティ              | 契約金額               | 決済日          | 売り  | 契約金額         | 純評   | 価益/(損)                 |
| CNY       | Citibank N.A.          | 64, 579, 791       | 2014年 1 月21日 | USD | 10, 563, 093 | ドル   | 81, 225                |
| IDR       | Citibank N.A.          | 128, 807, 000, 000 | 2014年1月21日   | USD | 10, 541, 948 |      | (19, 792)              |
| INR       | Citibank N.A.          | 661, 854, 484      | 2014年1月21日   | USD | 10, 518, 140 |      | 127, 355               |
|           |                        |                    |              |     |              | ドル   | 188, 788               |
|           | 度契約による評価益<br>度契約による評価損 |                    |              |     |              | ドル   | 211, 822<br>(174, 996) |
| 40 E 70 f | 文大小による司 画頂             |                    |              |     |              | ドル   | 36, 826                |
|           |                        |                    |              |     |              | 1.70 | 30, 820                |

- (a) 償還条項付き証券。
- (b) 2013年12月30日時点の変動金利証券。
- (c) 永久债。
- (d) 144A 証券 1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関購入者に転売が可能である。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされない。
- (e) デフォルトした証券。

#### 通貨の略称

| BRL | ブラジル・レアル          |
|-----|-------------------|
| CNH | 香港のオフショアで取引される人民元 |
| CNY | 人民元               |
| EUR | ユーロ               |
| HKD | 香港ドル              |
| IDR | インドネシア・ルピア        |
| INR | インド・ルピー           |
|     |                   |

JPY 日本円 USD 米ドル

## ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド(ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型))が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日(2014年12月9日)と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2015年1月5日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を39~40ページに併せて掲載いたしました。

## ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

## 公 社 債

(2014年7月4日から2015年1月5日まで)

|              | 買          |   | 付 |   |         |  | 売 |   | 付 |   |    |
|--------------|------------|---|---|---|---------|--|---|---|---|---|----|
|              | 銘          | 柄 |   | 金 | 額       |  | 銘 | 柄 |   | 金 | 額  |
|              |            |   |   |   | 千円      |  |   |   |   |   | 千円 |
| 502 国庫短期証券 2 | 2015/3/30  |   |   |   | 40, 000 |  |   |   |   |   |    |
| 481 国庫短期証券 2 | 2014/12/22 |   |   |   | 39, 999 |  |   |   |   |   |    |
| 469 国庫短期証券 2 | 2014/11/4  |   |   |   | 39, 996 |  |   |   |   |   |    |
| 496 国庫短期証券 2 | 2015/3/9   |   |   |   | 30, 000 |  |   |   |   |   |    |
| 464 国庫短期証券 2 | 2015/1/14  |   |   |   | 19, 999 |  |   |   |   |   |    |
| 493 国庫短期証券 2 | 2015/2/23  |   |   |   | 9, 999  |  |   |   |   |   |    |
| 473 国庫短期証券 2 | 2014/11/17 |   |   |   | 9, 999  |  |   |   |   |   |    |
| 475 国庫短期証券 2 | 2014/11/25 |   |   |   | 9, 999  |  |   |   |   |   |    |

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
- (注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2015年1月5日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(139, 145千口)の内容です。

## (1)国内(邦貨建)公社債(種類別)

|   |     |   |   |                    | 2015年1月5日現在 |        |                 |       |         |       |   |       |  |
|---|-----|---|---|--------------------|-------------|--------|-----------------|-------|---------|-------|---|-------|--|
|   | 区 分 |   |   | 額 面 金 額 評 価 額 組入比率 |             | 知 7 比坡 | うちBB格<br>N 下知 7 | 残     | 存期間別組入比 | 率     |   |       |  |
|   |     |   |   |                    |             | 租入几平   | 以下組入<br>比 率     | 5 年以上 | 2 年以上   | 2 年未満 |   |       |  |
|   |     |   |   | 千円                 |             |        | 千円              | %     | %       | %     | % | %     |  |
| 玉 | 債   | 証 | 券 | 100, 000           |             | 9      | 9, 999          | 71. 5 | _       | _     | _ | 71. 5 |  |

- (注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
- (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## (2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

|     | 2015年 1 月 5 日現在 |   |     |            |   |      |   |   |   |          |   |     |     |            |
|-----|-----------------|---|-----|------------|---|------|---|---|---|----------|---|-----|-----|------------|
| 区   |                 |   | 分   | 銘          | 柄 |      | 年 | 利 | 率 | 額面金額     | 評 | 価   | 額   | 償還年月日      |
|     |                 |   |     |            |   |      |   |   | % | 千円       |   |     | 千円  |            |
| 国債証 | 券               |   |     | 464 国庫短期証券 |   |      |   |   | - | 20, 000  |   | 19, | 999 | 2015/01/14 |
|     |                 |   |     | 493 国庫短期証券 |   |      |   |   | - | 10, 000  |   | 9,  | 999 | 2015/02/23 |
|     |                 |   |     | 496 国庫短期証券 |   |      |   |   | - | 30, 000  |   | 30, | 000 | 2015/03/09 |
|     |                 |   |     | 502 国庫短期証券 |   |      |   |   | - | 40, 000  |   | 40, | 000 | 2015/03/30 |
| 合   | 計               | 銘 | 柄 数 |            |   | 4 銘柄 |   |   |   |          |   |     |     |            |
|     | п               | 金 | 額   |            |   |      |   |   |   | 100, 000 |   | 99, | 999 |            |

<sup>(</sup>注) 単位未満は切捨て。

## ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド 運用報告書 第6期 (決算日 2014年12月9日)

(計算期間 2013年12月10日~2014年12月9日)

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの第6期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

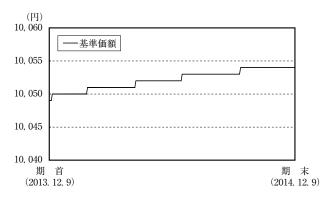
| 運 | 用  | 方  | 針 | 安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。   |
|---|----|----|---|---|
| 主 | 要投 | 資対 | 象 | 円建ての債券  |
| 運 | 用  | 方  |   | ①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。<br>②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。 |
| 株 | 式組 | 入制 | 限 | 純資産総額の10%以下   |

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目 9 番 1 号 http://www.daiwa-am.co.jp/

#### ■当期中の基準価額の推移



| 年 月 日           | 基 準          | 価 額 騰落率 | 公社債<br>組 入<br>比 率 |
|-----------------|--------------|---------|-------------------|
| (期 首)2013年12月9日 | 円<br>10, 049 | %<br>—  | 78. 1             |
| 12月末            | 10, 050      | 0. 0    | 78. 1             |
| 2014年1月末        | 10, 050      | 0. 0    | 97. 6             |
| 2月末             | 10, 051      | 0. 0    | 73. 2             |
| 3月末             | 10, 051      | 0. 0    | 73. 2             |
| 4月末             | 10, 052      | 0. 0    | 73. 2             |
| 5月末             | 10, 052      | 0. 0    | 73. 2             |
| 6月末             | 10, 053      | 0. 0    | 73. 2             |
| 7月末             | 10, 053      | 0. 0    | 137. 0            |
| 8月末             | 10, 053      | 0. 0    | 63. 2             |
| 9月末             | 10, 054      | 0. 0    | 63. 2             |
| 10月末            | 10, 054      | 0. 0    | 125. 2            |
| 11月末            | 10, 054      | 0. 0    | 62. 6             |
| (期末) 2014年12月9日 | 10, 054      | 0. 0    | 62. 6             |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注 2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。
- (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なっており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

#### 《運用経過》

## 

#### 【基準価額・騰落率】

期首:10,049円 期末:10,054円 騰落率:0.0%

#### 【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は値上がりしました。

#### ◆投資環境について

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。また、2014年10月末には追加金融緩和を実施し、長期国債を中心とする資産買い入れを一層拡大しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場ではおおむね低位での金利水準が続き、無担保コール翌日物金利は0.06%台を中心に推移しました。国庫短期証券(3カ月物)の利回りは0.06%程度で始まりましたが、日銀の買い入れによる需給ひっ追等を背景に、△0.01%程度まで低下して期末を迎えました。

#### ◆前期における「今後の運用方針」

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

#### ◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用 を行ないました。

#### ◆ベンチマークとの差異について

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

#### 《今後の運用方針》

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

## ■1万口当りの費用の明細

|   |   | 項 |   | 目 |   |   | 当 | 期 |    |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|
| 売 | 買 | 委 | 託 | 手 | 数 | 料 |   |   | 一円 |
| 有 | 価 | 証 | 券 | 取 | 引 | 税 |   |   | _  |
| そ | 0 | り | 他 | 笙 | ŧ | 用 |   |   | _  |
|   | 台 | ì |   | i | 計 |   |   |   | _  |

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目 の概要をご参照ください。

## ■売買および取引の状況

#### 公 社 債

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

|    |          |   |    |   | 買 | 付  | 額       | 売 | 付 | 額        |
|----|----------|---|----|---|---|----|---------|---|---|----------|
| 玉  |          |   |    |   |   |    | 千円      |   |   | 千円       |
| 1. | <b>E</b> | 住 | 証  | 券 |   | 40 | 09, 953 |   |   | _        |
| 内  | 124      | 債 | пЩ | 分 |   |    |         | ( | 5 | 20, 000) |

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
- (注2)()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 単位未満は切捨て。

#### ■主要な売買銘柄

## 公 社 債

(2013年12月10日から2014年12月9日まで)

|            | 当          |         | 期 |   |     |
|------------|------------|---------|---|---|-----|
| 買          |            | 付       | 売 |   | 付   |
| 銘          | 柄          | 金 額     | 銘 | 柄 | 金 額 |
|            |            | 千円      |   |   | 千円  |
| 481 国庫短期証券 | 2014/12/22 | 39, 999 |   |   |     |
| 469 国庫短期証券 | 2014/11/4  | 39, 996 |   |   |     |
| 428 国庫短期証券 | 2014/5/7   | 39, 994 |   |   |     |
| 449 国庫短期証券 | 2014/8/4   | 39, 994 |   |   |     |
| 427 国庫短期証券 | 2014/4/28  | 39, 994 |   |   |     |
| 448 国庫短期証券 | 2014/7/28  | 39, 993 |   |   |     |
| 430 国庫短期証券 | 2014/5/12  | 29, 996 |   |   |     |
| 450 国庫短期証券 | 2014/8/11  | 29, 995 |   |   |     |
| 447 国庫短期証券 | 2014/7/22  | 19, 997 |   |   |     |
| 425 国庫短期証券 | 2014/4/21  | 19, 996 |   |   |     |

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
- (注2) 単位未満は切捨て。

#### ■組入資産明細表

(1)国内(邦貨建)公社債(種類別)

| 作  | 成   | 期 | 当       |         | 期     |               |      |      |       |  |  |
|----|-----|---|---------|---------|-------|---------------|------|------|-------|--|--|
| IZ |     | 分 | 額面金額    | 評価額     | 組入    | うちBB格<br>以下組入 | 残存期  | 間別組  | 入比率   |  |  |
| 区  |     | T | 供出並供    | 可叫很     | 比率    | 比率            | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満  |  |  |
|    |     |   | 千円      | 千円      | %     | %             | %    | %    | %     |  |  |
| 国  | 債 証 | 券 | 50, 000 | 49, 999 | 62. 6 | _             | _    | _    | 62. 6 |  |  |

- (注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
- (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

|     | 当   |          |      | 期   |         | 末       |            |  |
|-----|-----|----------|------|-----|---------|---------|------------|--|
| 区   | 分   | 銘        | 柄    | 年利率 | 額面金額    | 評価額     | 償還年月日      |  |
|     |     |          |      | %   | 千円      | 千円      |            |  |
| 国債調 | 正券  | 481 国庫短期 | 証券   | —   | 40, 000 | 39, 999 | 2014/12/22 |  |
|     |     | 493 国庫短期 | 証券   | _   | 10, 000 | 9, 999  | 2015/02/23 |  |
| 合計  | 銘柄数 |          | 2 銘柄 |     |         |         |            |  |
| 台刊  | 金 額 |          |      |     | 50, 000 | 49, 999 |            |  |

(注) 単位未満は切捨て。

#### ■投資信託財産の構成

2014年12月9日現在

|    | 項     | п     |     |   | 7  | \$ J  | 期 末 |        |
|----|-------|-------|-----|---|----|-------|-----|--------|
|    | 垻     | Н     |     | 評 | 価  | 額     | 比   | 率      |
|    |       |       |     |   |    | 千円    |     | %      |
| 公  | ;     | 社     | 債   |   | 49 | , 999 |     | 62. 6  |
| コ・ | ール・ロー | ・ン等、そ | の他  |   | 29 | , 897 |     | 37. 4  |
| 投  | 資 信 託 | 財産組   | 窓 額 |   | 79 | , 897 |     | 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

2014年12月9日現在

| 項目                 | 当 期 末         |
|--------------------|---------------|
| (A)資 産             | 79, 897, 648円 |
| コール・ローン等           | 29, 897, 861  |
| 公 社 債(評価額)         | 49, 999, 787  |
| (B)負 債             | _             |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B) | 79, 897, 648  |
| 元本                 | 79, 467, 922  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 429, 726      |
| (D)受益権総口数          | 79, 467, 922□ |
| 1 万口当り基準価額(C/D)    | 10, 054円      |

- \*期首における元本額は203,797,483円、当期中における追加設定元本額は9,949円、 同解約元本額は124,339,510円です。
- \*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ/ロジャーズ国際コモディティ  $^{\text{TM}}$ ・ファンド25,528,439円、ダイワ/フィデリティ・ジァ・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)998円、ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)プラジル・レアル・コース(毎月分配型)998円、ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)アジア通貨・コース(毎月分配型)998円、ダイワ豪ドル建て高利回り1部券 a(毎月分配型)9,949円、ダフ豪ドル建て高利回り1部券の10年3月の配型)9,949円、ダフ豪ドル建て高利回り1部券の10年3月の10日です。
- \*当期末の計算口数当りの純資産額は10,054円です。

#### ■損益の状況

当期 自2013年12月10日 至2014年12月9日

| 項            | 目         | 当 | 期           |
|--------------|-----------|---|-------------|
| (A)配 当 等 収 益 |           |   | 81, 223円    |
| 受 取          | 利 息       |   | 81, 223     |
| (B)有価証券売買損益  |           |   | 1, 008      |
| 売 買          | 益         |   | 1, 008      |
| (C)当 期 損 益 金 | (A+B)     |   | 82, 231     |
| (D)前期繰越損益金   |           |   | 1, 007, 934 |
| (E)解約差損益金    |           | Δ | 660, 490    |
| (F)追加信託差損益金  |           |   | 51          |
| (G)合 計       | (C+D+E+F) |   | 429, 726    |
| 次期繰越損益金      | (G)       |   | 429, 726    |

- (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。

## 《お知らせ》

- ●書面決議手続きの改正について
  - 重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。
  - ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
  - ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであると きは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
  - ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託(当ファンドは該当します。)には適用されなくなりました。