

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	約4年11カ月間 (2011年7月22日～2016年7月1日)	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。	
主要投資対象	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・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。) 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
	ブラジル・リアル・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・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・リアル・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・リアル・クラス)」といいます。) 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
	アジア通貨・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・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。) 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
運用方法	日本円・コース (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ヘッジを行ない、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いません。②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)とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、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、為替ヘッジを行ない、日本円で実質的な運用を行いません。
	ブラジル・リアル・コース (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(ブラジル・リアル・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、保有資産について為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。②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・リアル・クラス)とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・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(ブラジル・リアル・クラス)では、為替取引を活用して、ブラジル・リアルで実質的な運用を行いません。
	アジア通貨・コース (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・イールド債券に投資し、保有資産について為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。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・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)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(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・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等)で実質的な運用を行いません。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

※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B a 1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・リアル・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43期	(決算日	2015年2月3日)
第44期	(決算日	2015年3月3日)
第45期	(決算日	2015年4月3日)
第46期	(決算日	2015年5月7日)
第47期	(決算日	2015年6月3日)
第48期	(決算日	2015年7月3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48期の決算を行ないました。

ここに、第43期～第48期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)

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

<4804>

<4805>

<4806>

★日本円・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・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）		公社債組入比率	投資信託受託証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税込み金	期騰落率	（参考指数）	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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	△ 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	△ 1.1	11,818	△ 1.0	0.0	99.4	2,480
24期末(2013年7月3日)	9,674	50	△ 3.7	11,360	△ 3.9	0.0	99.2	2,297
25期末(2013年8月5日)	9,593	50	△ 0.3	11,293	△ 0.6	0.0	99.0	2,202
26期末(2013年9月3日)	9,434	50	△ 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	△ 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	△ 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	△ 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	△ 0.3	12,625	△ 0.7	0.0	99.2	1,379
42期末(2015年1月5日)	9,383	50	△ 1.8	12,361	△ 2.1	0.0	99.4	1,339
43期末(2015年2月3日)	9,292	50	△ 0.4	12,374	0.1	0.0	99.4	1,319
44期末(2015年3月3日)	9,442	50	△ 2.2	12,664	2.3	0.0	99.5	1,375
45期末(2015年4月3日)	9,410	50	△ 0.2	12,681	0.1	0.0	99.5	1,347
46期末(2015年5月7日)	9,494	50	△ 1.4	12,854	1.4	0.0	99.4	1,346
47期末(2015年6月3日)	9,491	50	△ 0.5	12,939	0.7	0.0	99.4	1,266
48期末(2015年7月3日)	9,418	50	△ 0.2	12,934	△ 0.0	0.0	99.4	1,259

(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・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・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・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。

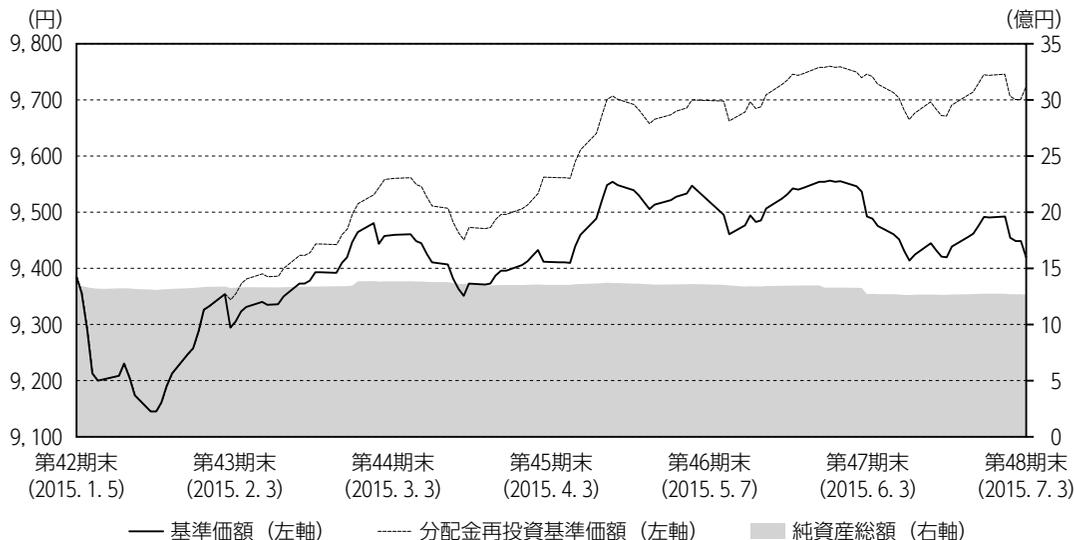
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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。

★日本円・コース（毎月分配型）

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第43期首：9,383円

第48期末：9,418円（既払分配金300円）

騰落率：3.6%（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・債券・ファンド 日本円・クラス」（以下「アジア・ハイ・イールド・債券・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・ハイ・イールド債券へ投資した結果、債券価格の上昇や債券からの利息収入により基準価額は値上がりしました。

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）

	年 月 日	基 準 価 額		バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・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）		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第43期	(期首) 2015年 1月 5日	9,383	—	12,361	—	0.0	99.4
	1月末	9,330	△ 0.6	12,344	△ 0.1	0.0	98.9
	(期末) 2015年 2月 3日	9,342	△ 0.4	12,374	0.1	0.0	99.4
第44期	(期首) 2015年 2月 3日	9,292	—	12,374	—	0.0	99.4
	2月末	9,463	1.8	12,628	2.1	0.0	96.3
	(期末) 2015年 3月 3日	9,492	2.2	12,664	2.3	0.0	99.5
第45期	(期首) 2015年 3月 3日	9,442	—	12,664	—	0.0	99.5
	3月末	9,411	△ 0.3	12,632	△ 0.2	0.0	98.9
	(期末) 2015年 4月 3日	9,460	0.2	12,681	0.1	0.0	99.5
第46期	(期首) 2015年 4月 3日	9,410	—	12,681	—	0.0	99.5
	4月末	9,532	1.3	12,841	1.3	0.0	98.9
	(期末) 2015年 5月 7日	9,544	1.4	12,854	1.4	0.0	99.4
第47期	(期首) 2015年 5月 7日	9,494	—	12,854	—	0.0	99.4
	5月末	9,554	0.6	12,949	0.7	0.0	98.9
	(期末) 2015年 6月 3日	9,541	0.5	12,939	0.7	0.0	99.4
第48期	(期首) 2015年 6月 3日	9,491	—	12,939	—	0.0	99.4
	6月末	9,453	△ 0.4	12,918	△ 0.2	0.0	98.9
	(期末) 2015年 7月 3日	9,468	△ 0.2	12,934	△ 0.0	0.0	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、第43期首から2015年1月中旬までは、世界的な景気減速懸念や直近数カ月で大幅下落した原油価格などを背景とした、グローバル金融市場での市場心理の悪化に引きずられる形でパフォーマンスは低迷しましたが、その後は特に大きな調整もなく、好調な推移となりました。1月にECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策が決定されましたが、アジアにおいても、中国だけでなくインドやインドネシアといった国々で、政策金利の引下げなどの金融当局からの政策面でのサポートがみられました。6月中旬から、中国の株式市場は大きな調整局面を迎えましたが、アジア・ハイ・イールド債券市場については、それほど大きな影響を受けませんでした。

○短期金利市況

当作成期間、日本では日銀が金融政策決定会合において金融緩和策を継続し、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）が低金利政策を継続しましたが、金融政策の正常化への進展がみられました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

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／日本円買いの為替ヘッジを行ないます。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。

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）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／日本円買いの為替ヘ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。

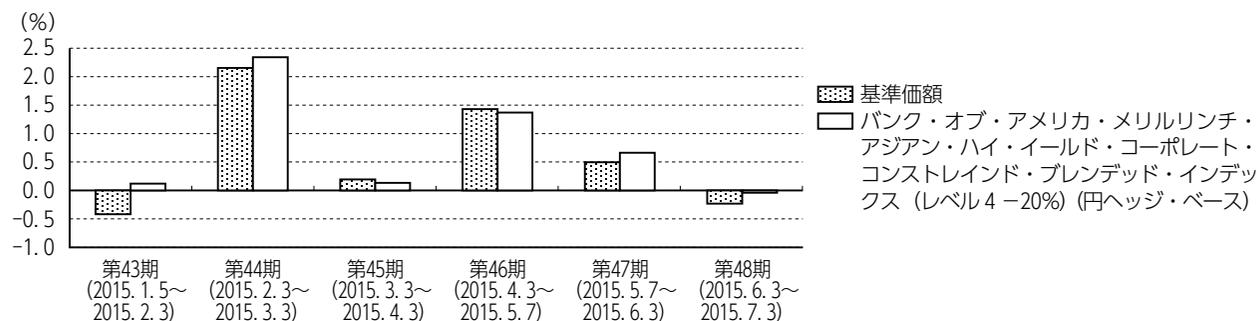
○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

第43期から第48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。
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2015年1月6日 ～2015年2月3日	2015年2月4日 ～2015年3月3日	2015年3月4日 ～2015年4月3日	2015年4月4日 ～2015年5月7日	2015年5月8日 ～2015年6月3日	2015年6月4日 ～2015年7月3日
当期分配金（税込み）(円)	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率（%）	0.54	0.53	0.53	0.52	0.52	0.53
当期の収益(円)	45	50	47	50	47	44
当期の収益以外(円)	4	—	2	—	2	5
翌期繰越分配対象額(円)	812	818	815	819	816	810

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	45.88円	54.70円	47.09円	53.36円	47.23円	44.29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	415.48	427.57	428.46	428.90	429.22	430.27
(d) 分配準備積立金	401.31	386.45	390.29	386.94	389.99	386.19
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	862.68	868.73	865.84	869.21	866.44	860.76
(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)	812.68	818.73	815.84	819.21	816.44	810.76

(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

主にアジア・ハイ・イールド・債券・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・債券・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

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）

為替ヘッジを行いません。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的な市場であると考え、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、安定的な運用を行いません。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第43期～第48期		項 目 の 概 要
	(2015. 1. 6～2015. 7. 3)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0.571%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,417円です。
（投信会社）	(17)	(0.185)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(35)	(0.370)	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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	54	0.574	

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

決算期	第 43 期 ～ 第 48 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,037.451	95,984	1,958.551	182,216

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

第 43 期 ～ 第 48 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	523.36	48,600	92	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	1,958.551	182,216	93

(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43期～第48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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

決算期	第 43 期 ～ 第 48 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	959	199	20.8	99	—	—
コール・ローン	15,540	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※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。

(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43期～第48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 48 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS	13,465.389	1,252,227	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。

■投資信託財産の構成

2015年7月3日現在

項 目	第 48 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,252,227	98.8
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	15,389	1.2
投資信託財産総額	1,267,618	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 42 期 末	第 48 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年2月3日)、(2015年3月3日)、(2015年4月3日)、(2015年5月7日)、(2015年6月3日)、(2015年7月3日) 現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末
(A) 資産	1,337,039,043円	1,384,441,638円	1,355,605,111円	1,355,108,460円	1,370,203,732円	1,267,618,344円
コール・ローン等	15,987,150	15,728,620	15,508,994	16,371,876	15,690,589	15,389,956
投資信託受益証券 (評価額)	1,311,726,890	1,368,712,015	1,340,095,114	1,338,735,581	1,258,512,141	1,252,227,385
ダイワ・マネーポートフォリオ・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	9,324,000	—	—	—	95,999,999	—
(B) 負債	17,667,384	8,498,777	8,528,854	8,595,041	104,057,702	7,947,993
未払金	4,662,000	—	—	—	48,000,000	—
未払収益分配金	7,099,536	7,286,475	7,157,783	7,091,567	6,670,065	6,687,581
未払解約金	4,676,000	—	—	—	48,195,511	—
未払信託報酬	1,221,381	1,195,546	1,344,989	1,467,220	1,147,916	1,207,832
その他未払費用	8,467	16,756	26,082	36,254	44,210	52,580
(C) 純資産総額 (A - B)	1,319,371,659	1,375,942,861	1,347,076,257	1,346,513,419	1,266,146,030	1,259,670,351
元本	1,419,907,376	1,457,295,064	1,431,556,666	1,418,313,433	1,334,013,081	1,337,516,338
次期繰越損益金	△ 100,535,717	△ 81,352,203	△ 84,480,409	△ 71,800,014	△ 67,867,051	△ 77,845,987
(D) 受益権総口数	1,419,907,376□	1,457,295,064□	1,431,556,666□	1,418,313,433□	1,334,013,081□	1,337,516,338□
1万口当り基準価額 (C/D)	9,292円	9,442円	9,410円	9,494円	9,491円	9,418円

* 第42期末における元本額は1,427,196,600円、当作成期間 (第43期～第48期) 中における追加設定元本額は50,522,022円、同解約元本額は140,202,284円です。

* 第48期末の計算口数当りの純資産額は9,418円です。

* 第48期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は77,845,987円です。

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）

■損益の状況

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(A) 配当等収益	7,744,400円	8,308,667円	8,095,643円	8,157,957円	7,450,557円	7,140,426円
受取配当金	7,744,096	8,308,224	8,095,255	8,157,692	7,450,250	7,139,983
受取利息	304	443	388	265	307	443
(B) 有価証券売買損益	△ 12,409,850	21,431,556	△ 4,144,049	12,305,485	40,731	△ 9,024,622
売買益	129,440	21,440,843	252,598	12,441,905	134,155	295
売買損	△ 12,539,290	△ 9,287	△ 4,396,647	△ 136,420	△ 93,424	△ 9,024,917
(C) 信託報酬等	△ 1,229,848	△ 1,203,835	△ 1,354,315	△ 1,477,392	△ 1,155,872	△ 1,216,202
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 5,895,298	28,536,388	2,597,279	18,986,050	6,335,416	△ 3,100,398
(E) 前期繰越損益金	△ 53,164,050	△ 66,065,261	△ 43,925,928	△ 47,983,204	△ 33,916,264	△ 34,249,957
(F) 追加信託差損益金	△ 34,376,833	△ 36,536,855	△ 35,993,977	△ 35,711,293	△ 33,616,138	△ 33,808,051
(配当等相当額)	(58,995,502)	(62,309,952)	(61,336,879)	(60,832,051)	(57,258,565)	(57,549,666)
(売買損益相当額)	(△ 93,372,335)	(△ 98,846,807)	(△ 97,330,856)	(△ 96,543,344)	(△ 90,874,703)	(△ 91,357,717)
(G) 合計 (D+E+F)	△ 93,436,181	△ 74,065,728	△ 77,322,626	△ 64,708,447	△ 61,196,986	△ 71,158,406
(H) 収益分配金	△ 7,099,536	△ 7,286,475	△ 7,157,783	△ 7,091,567	△ 6,670,065	△ 6,687,581
次期繰越損益金 (G+H)	△ 100,535,717	△ 81,352,203	△ 84,480,409	△ 71,800,014	△ 67,867,051	△ 77,845,987
追加信託差損益金	△ 34,376,833	△ 36,536,855	△ 35,993,977	△ 35,711,293	△ 33,616,138	△ 33,808,051
(配当等相当額)	(58,995,502)	(62,309,952)	(61,336,879)	(60,832,051)	(57,258,565)	(57,549,666)
(売買損益相当額)	(△ 93,372,335)	(△ 98,846,807)	(△ 97,330,856)	(△ 96,543,344)	(△ 90,874,703)	(△ 91,357,717)
分配準備積立金	56,397,759	57,003,790	55,456,018	55,357,803	51,656,255	50,891,456
繰越損益金	△ 122,556,643	△ 101,819,138	△ 103,942,450	△ 91,446,524	△ 85,907,168	△ 94,929,392

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,514,552円	7,972,316円	6,741,328円	7,568,921円	6,300,927円	5,924,224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	58,995,502	62,309,952	61,336,879	60,832,051	57,258,565	57,549,666
(d) 分配準備積立金	56,982,743	56,317,949	55,872,473	54,880,449	52,025,393	51,654,813
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	122,492,797	126,600,217	123,950,680	123,281,421	115,584,885	115,128,703
(f) 分配金	7,099,536	7,286,475	7,157,783	7,091,567	6,670,065	6,687,581
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	115,393,261	119,313,742	116,792,897	116,189,854	108,914,820	108,441,122
(h) 受益権総口数	1,419,907,376□	1,457,295,064□	1,431,556,666□	1,418,313,433□	1,334,013,081□	1,337,516,338□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	50円	50円	50円	50円	50円	50円
(単 価)	(9, 292円)	(9, 442円)	(9, 410円)	(9, 494円)	(9, 491円)	(9, 418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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年1月5日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,721円です。」

★ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・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）		ブラジル・レアル為替レート		公社債比率	投資信託受益組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み金騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
	円	円	%	(参考指数)	%	円	%	%	%	百万円
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	△ 2.1	44.65	△ 3.9	0.0	99.3	20,132
43期末(2015年2月3日)	8,087	80	△ 2.6	12,374	0.1	43.02	△ 3.7	0.0	99.3	18,782
44期末(2015年3月3日)	7,917	80	△ 1.1	12,664	2.3	41.47	△ 3.6	0.0	99.3	18,270
45期末(2015年4月3日)	7,227	80	△ 7.7	12,681	0.1	38.33	△ 7.6	0.0	99.4	16,437
46期末(2015年5月7日)	7,668	80	7.2	12,854	1.4	39.33	2.6	0.0	99.4	17,272
47期末(2015年6月3日)	7,625	80	0.5	12,939	0.7	39.63	0.8	0.0	99.4	17,055
48期末(2015年7月3日)	7,619	80	1.0	12,934	△ 0.0	39.71	0.2	0.0	99.2	16,883

(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・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・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・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) 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す。

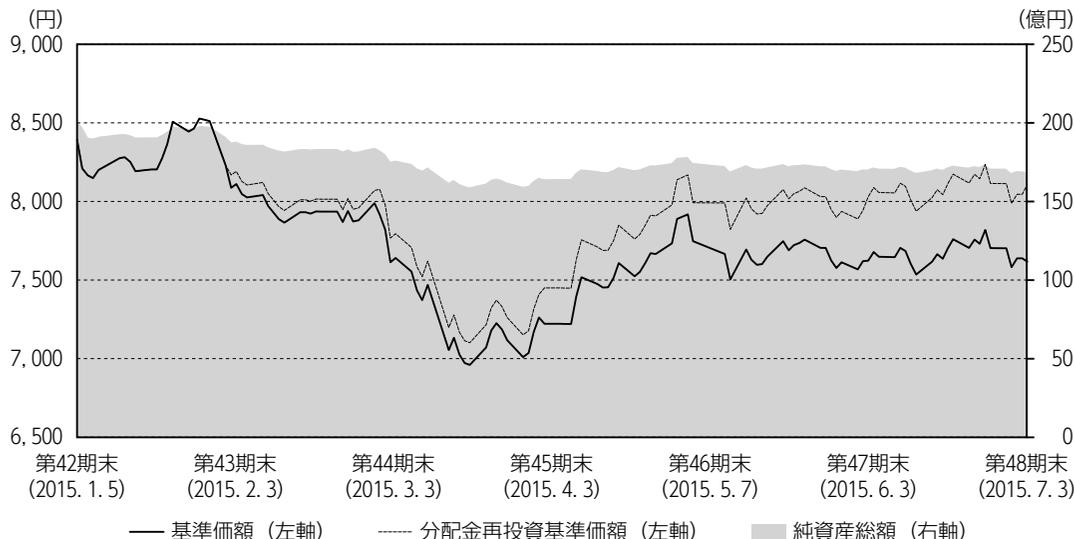
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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

★ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第43期首：8,389円

第48期末：7,619円（既払分配金480円）

騰落率：△3.4%（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・債券・ファンド ブラジル・リアル・クラス」（以下「アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」といいます。）の受益証券を通じてアジア・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要因となりましたが、ブラジル・リアルが対円で下落したことがマイナス要因となり、合計で基準価額は値下がりしました。

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）

	年 月 日	基 準 価 額		騰 落 率		騰 落 率		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	%	(参考指数)	%	円	%		
第43期	(期首) 2015年 1月 5日	8,389	—	12,361	—	44.65	—	0.0	99.3
	1月末	8,508	1.4	12,344	△ 0.1	45.40	1.7	0.0	98.4
	(期末) 2015年 2月 3日	8,167	△ 2.6	12,374	0.1	43.02	△ 3.7	0.0	99.3
第44期	(期首) 2015年 2月 3日	8,087	—	12,374	—	43.02	—	0.0	99.3
	2月末	7,881	△ 2.5	12,628	2.1	41.04	△ 4.6	0.0	98.3
	(期末) 2015年 3月 3日	7,997	△ 1.1	12,664	2.3	41.47	△ 3.6	0.0	99.3
第45期	(期首) 2015年 3月 3日	7,917	—	12,664	—	41.47	—	0.0	99.3
	3月末	7,042	△ 11.1	12,632	△ 0.2	37.19	△ 10.3	0.0	98.2
	(期末) 2015年 4月 3日	7,307	△ 7.7	12,681	0.1	38.33	△ 7.6	0.0	99.4
第46期	(期首) 2015年 4月 3日	7,227	—	12,681	—	38.33	—	0.0	99.4
	4月末	7,919	9.6	12,841	1.3	40.12	4.7	0.0	98.4
	(期末) 2015年 5月 7日	7,748	7.2	12,854	1.4	39.33	2.6	0.0	99.4
第47期	(期首) 2015年 5月 7日	7,668	—	12,854	—	39.33	—	0.0	99.4
	5月末	7,616	△ 0.7	12,949	0.7	39.12	△ 0.5	0.0	98.3
	(期末) 2015年 6月 3日	7,705	0.5	12,939	0.7	39.63	0.8	0.0	99.4
第48期	(期首) 2015年 6月 3日	7,625	—	12,939	—	39.63	—	0.0	99.4
	6月末	7,585	△ 0.5	12,918	△ 0.2	39.27	△ 0.9	0.0	98.3
	(期末) 2015年 7月 3日	7,699	1.0	12,934	△ 0.0	39.71	0.2	0.0	99.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、第43期首から2015年1月中旬までは、世界的な景気減速懸念や直近数カ月で大幅下落した原油価格などを背景とした、グローバル金融市場での市場心理の悪化に引きずられる形でパフォーマンスは低迷しましたが、その後は特に大きな調整もなく、好調な推移となりました。1月にECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策が決定されましたが、アジアにおいても、中国だけでなくインドやインドネシアといった国々で、政策金利の引下げなどの金融当局からの政策面でのサポートがみられました。6月中旬から、中国の株式市場は大きな調整局面を迎えましたが、アジア・ハイ・イールド債券市場については、それほど大きな影響を受けませんでした。

○為替相場

ブラジル・リアルは、第43期首より、政策金利の引上げにより金利面からのサポートで上昇する場面もありましたが、ブラジル経済見通しの低迷等により投資センチメントが悪化したこと、国営石油会社のペトロブラスの格下げや汚職捜査、政権に対するデモ等がリアルの悪材料となり、大きく下落しました。2015年4月にかけては、米国の早期利上げ観測が後退したほか、ペトロブラスが延期していた決算発表を行なうとの期待から上昇し、下落幅を縮めました。その後はおおむね横ばい程度の推移となりましたが、第48期末にかけてギリシャ支援問題への懸念からリスク回避的な動きとなり、リアルはやや下落しました。

○短期金利市況

当作成期間中、ブラジル中央銀行は政策金利を4回連続で各0.50%ずつ引上げ、13.75%としました。一方、米国では、FRB（米国連邦準備制度理事会）が低金利政策を継続しましたが、金融政策の正常化への進展がみられました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・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・リアルの為替値上がり利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。

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）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）

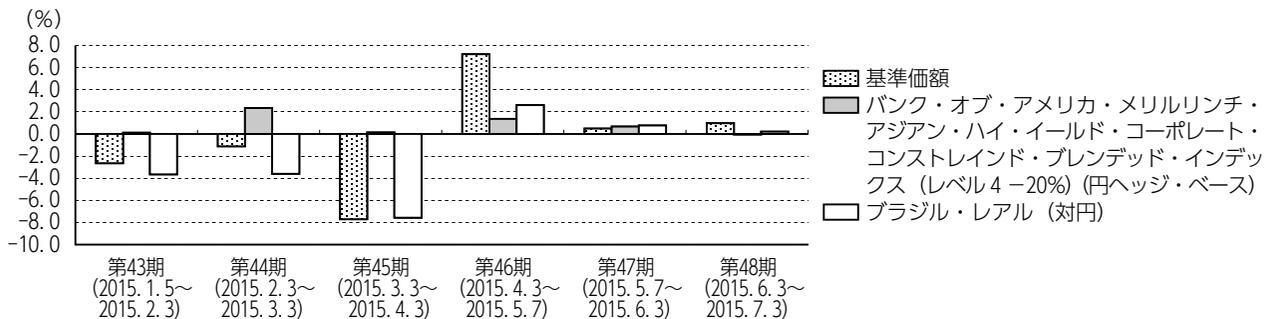
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行ないました。業種別では、引続き、不動産、素材、銀行セクターの上位組入れを維持しました。

○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

第43期から第48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。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2015年1月6日 ～2015年2月3日	2015年2月4日 ～2015年3月3日	2015年3月4日 ～2015年4月3日	2015年4月4日 ～2015年5月7日	2015年5月8日 ～2015年6月3日	2015年6月4日 ～2015年7月3日
当期分配金（税込み）(円)	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率 (%)	0.98	1.00	1.09	1.03	1.04	1.04
当期の収益(円)	80	80	80	80	80	80
当期の収益以外(円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額(円)	820	866	906	938	975	1,014

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	119.52円	126.38円	119.41円	112.51円	116.90円	118.97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	87.11	87.72	88.83	89.93	90.89	91.73
(d) 分 配 準 備 積 立 金	693.64	732.56	777.89	816.22	847.78	883.86
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	900.28	946.67	986.14	1,018.67	1,055.59	1,094.56
(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)	820.28	866.67	906.14	938.67	975.59	1,014.56

(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

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・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・リアル・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的な市場であると考え、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 万口当りの費用の明細

項 目	第43期～第48期		項 目 の 概 要
	(2015. 1. 6～2015. 7. 3)		
	金 額	比 率	
信託報酬	44円	0.572%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,732円です。
（投信会社）	(14)	(0.185)	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）	(29)	(0.371)	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 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	44	0.575	

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

決算期	第 43 期 ～ 第 48 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	26,066.403	1,797,193	38,700.116	2,716,560

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

第 43 期 ～ 第 48 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	1,139.999	84,000	73	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	38,700.116	2,716,560	70

(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43期～第48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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

区 分	第 43 期 ～ 第 48 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		B/A	%		D/C	%
百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
公社債	959	199	20.8	99	—	—
コール・ローン	15,540	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※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。

(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43期～第48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。

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・リアル・コース（毎月分配型）

■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 48 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS	246, 134, 715	16, 748, 729	99. 2

(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。

■投資信託財産の構成

2015年 7月 3日現在

項 目	第 48 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	16, 748, 729	97. 9
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	353, 694	2. 1
投資信託財産総額	17, 102, 424	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 42 期 末	第 48 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年 2月 3日)、(2015年 3月 3日)、(2015年 4月 3日)、(2015年 5月 7日)、(2015年 6月 3日)、(2015年 7月 3日) 現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末
(A) 資産	19, 049, 452, 245円	18, 525, 741, 597円	16, 636, 385, 696円	17, 514, 337, 599円	17, 271, 911, 484円	17, 155, 492, 596円
コール・ローン等	328, 106, 980	318, 970, 719	297, 715, 586	305, 035, 859	299, 817, 629	300, 626, 585
投資信託受益証券 (評価額)	18, 646, 436, 262	18, 135, 003, 875	16, 338, 669, 107	17, 170, 994, 737	16, 956, 092, 852	16, 748, 729, 008
ダイワ・マネーポートフォリオ・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	74, 908, 000	71, 766, 000	—	38, 306, 000	16, 000, 000	106, 136, 000
(B) 負債	266, 573, 449	255, 052, 168	198, 801, 738	241, 888, 499	216, 620, 365	271, 572, 372
未払金	37, 454, 000	35, 883, 000	—	19, 153, 000	8, 000, 000	53, 068, 000
未払収益分配金	185, 808, 912	184, 633, 174	181, 950, 943	180, 207, 020	178, 929, 241	177, 288, 358
未払解約金	25, 181, 957	17, 831, 770	—	23, 486, 065	14, 332, 009	24, 166, 950
未払信託報酬	18, 003, 567	16, 464, 884	16, 496, 909	18, 559, 660	14, 773, 781	16, 350, 198
その他未払費用	125, 013	239, 340	353, 886	482, 754	585, 334	698, 866
(C) 純資産総額 (A - B)	18, 782, 878, 796	18, 270, 689, 429	16, 437, 583, 958	17, 272, 449, 100	17, 055, 291, 119	16, 883, 920, 224
元本	23, 226, 114, 043	23, 079, 146, 873	22, 743, 867, 981	22, 525, 877, 564	22, 366, 155, 154	22, 161, 044, 764
次期繰越損益金	△ 4, 443, 235, 247	△ 4, 808, 457, 444	△ 6, 306, 284, 023	△ 5, 253, 428, 464	△ 5, 310, 864, 035	△ 5, 277, 124, 540
(D) 受益権総口数	23, 226, 114, 043□	23, 079, 146, 873□	22, 743, 867, 981□	22, 525, 877, 564□	22, 366, 155, 154□	22, 161, 044, 764□
1万口当り基準価額 (C/D)	8, 087円	7, 917円	7, 227円	7, 668円	7, 625円	7, 619円

* 第42期末における元本額は23, 998, 028, 653円、当作成期間 (第43期～第48期) 中における追加設定元本額は152, 315, 042円、同解約元本額は1, 989, 298, 931円です。

* 第48期末の計算口数当りの純資産額は7, 619円です。

* 第48期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5, 277, 124, 540円です。

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・リアル・コース（毎月分配型）

■損益の状況

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(A) 配当等収益	295,735,066円	308,268,214円	288,210,020円	257,488,845円	276,356,526円	280,114,955円
受取配当金	295,726,712	308,262,787	288,204,049	257,485,044	276,352,048	280,111,006
受取利息	8,354	5,427	5,971	3,801	4,478	3,949
(B) 有価証券売買損益	△ 793,848,690	△ 500,380,885	△ 1,656,301,304	933,568,573	△ 177,210,180	△ 101,326,497
売買益	13,889,587	2,477,959	26,189,014	940,432,324	1,782,851	1,196,454
売買損	△ 807,738,277	△ 502,858,844	△ 1,682,490,318	△ 6,863,751	△ 178,993,031	△ 102,522,951
(C) 信託報酬等	△ 18,128,580	△ 16,579,211	△ 16,611,455	△ 18,688,528	△ 14,876,361	△ 16,463,730
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 516,242,204	△ 208,691,882	△ 1,384,702,739	1,172,368,890	84,269,985	162,324,728
(E) 前期繰越損益金	△ 2,408,392,606	△ 3,088,207,421	△ 3,426,322,898	△ 4,938,531,095	△ 3,913,989,634	△ 3,968,151,419
(F) 追加信託差損益金	△ 1,332,791,525	△ 1,326,924,967	△ 1,313,307,443	△ 1,307,059,239	△ 1,302,215,145	△ 1,294,009,491
(配当等相当額)	(202,345,418)	(202,466,161)	(202,041,641)	(202,593,623)	(203,306,555)	(203,286,239)
(売買損益相当額)	(△ 1,535,136,943)	(△ 1,529,391,128)	(△ 1,515,349,084)	(△ 1,509,652,862)	(△ 1,505,521,700)	(△ 1,497,295,730)
(G) 合計 (D+E+F)	△ 4,257,426,335	△ 4,623,824,270	△ 6,124,333,080	△ 5,073,221,444	△ 5,131,934,794	△ 5,099,836,182
(H) 収益分配金	△ 185,808,912	△ 184,633,174	△ 181,950,943	△ 180,207,020	△ 178,929,241	△ 177,288,358
次期繰越損益金 (G+H)	△ 4,443,235,247	△ 4,808,457,444	△ 6,306,284,023	△ 5,253,428,464	△ 5,310,864,035	△ 5,277,124,540
追加信託差損益金	△ 1,332,791,525	△ 1,326,924,967	△ 1,313,307,443	△ 1,307,059,239	△ 1,302,215,145	△ 1,294,009,491
(配当等相当額)	(202,345,418)	(202,466,161)	(202,041,641)	(202,593,623)	(203,306,555)	(203,286,239)
(売買損益相当額)	(△ 1,535,136,943)	(△ 1,529,391,128)	(△ 1,515,349,084)	(△ 1,509,652,862)	(△ 1,505,521,700)	(△ 1,497,295,730)
分配準備積立金	1,702,868,837	1,797,751,001	1,858,890,181	1,911,861,438	1,978,725,718	2,045,098,459
繰越損益金	△ 4,813,312,559	△ 5,279,283,478	△ 6,851,866,761	△ 5,858,230,663	△ 5,987,374,608	△ 6,028,213,508

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	277,606,486円	291,689,003円	271,598,565円	253,448,385円	261,480,165円	263,651,225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	202,345,418	202,466,161	202,041,641	202,593,623	203,306,555	203,286,239
(d) 分配準備積立金	1,611,071,263	1,690,695,172	1,769,242,559	1,838,620,073	1,896,174,794	1,958,735,592
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,091,023,167	2,184,850,336	2,242,882,765	2,294,662,081	2,360,961,514	2,425,673,056
(f) 分配金	185,808,912	184,633,174	181,950,943	180,207,020	178,929,241	177,288,358
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,905,214,255	2,000,217,162	2,060,931,822	2,114,455,061	2,182,032,273	2,248,384,698
(h) 受益権総口数	23,226,114,043口	23,079,146,873口	22,743,867,981口	22,525,877,564口	22,366,155,154口	22,161,044,764口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(8, 087円)	(7, 917円)	(7, 227円)	(7, 668円)	(7, 625円)	(7, 619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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年1月5日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は8,680円です。」

★アジア通貨・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・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）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税金込み	期騰落率	（参考指数）	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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	△ 6.0	11,360	△ 3.9	0.0	97.1	4,062
25期末(2013年8月5日)	10,120	90	△ 2.8	11,293	△ 0.6	0.0	99.3	3,633
26期末(2013年9月3日)	9,486	90	△ 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	△ 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	△ 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	△ 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	△ 0.7	0.0	99.5	3,179
42期末(2015年1月5日)	11,245	90	△ 2.6	12,361	△ 2.1	0.0	99.1	3,084
43期末(2015年2月3日)	10,942	90	△ 1.9	12,374	0.1	0.0	99.4	2,999
44期末(2015年3月3日)	11,307	90	4.2	12,664	2.3	0.0	99.4	3,096
45期末(2015年4月3日)	11,280	90	0.6	12,681	0.1	0.0	99.4	3,058
46期末(2015年5月7日)	11,346	90	1.4	12,854	1.4	0.0	99.4	3,075
47期末(2015年6月3日)	11,705	90	4.0	12,939	0.7	0.0	99.2	2,604
48期末(2015年7月3日)	11,529	90	△ 0.7	12,934	△ 0.0	0.0	99.4	2,546

(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・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・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・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。

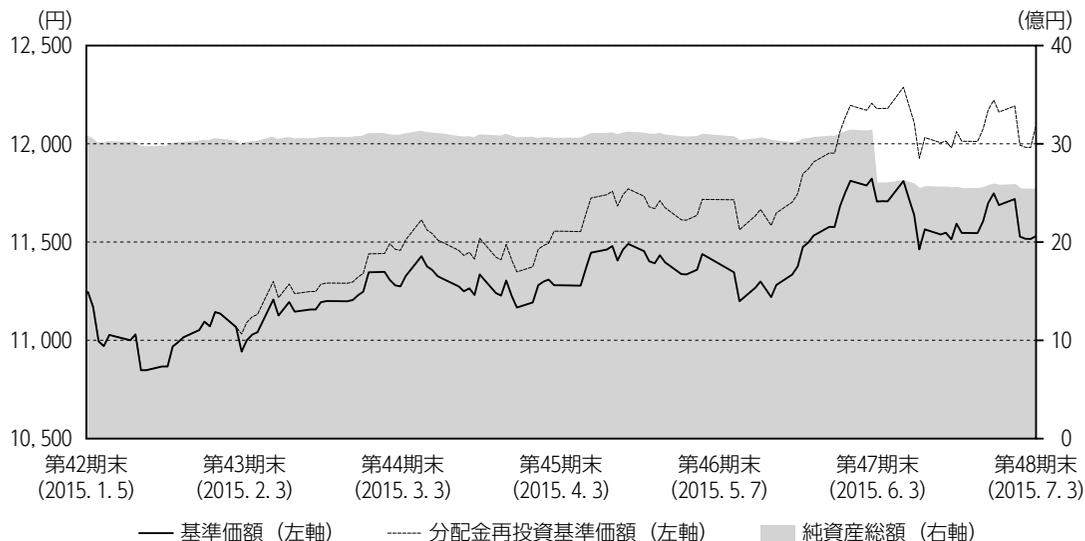
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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。

★アジア通貨・コース（毎月分配型）

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第43期首：11,245円

第48期末：11,529円（既払分配金540円）

騰落率：7.5%（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・債券・ファンド アジア通貨・クラス」（以下「アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（アジア通貨・クラス）」）といえます。）の受益証券を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資した結果、債券からの利息収入やアジア通貨の対円での上昇および為替ヘッジプレミアムがプラスに寄与し、基準価額は値上がりしました。

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)

	年 月 日	基 準 価 額		バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・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)		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第43期	(期首) 2015年 1月 5日	11,245	—	12,361	—	0.0	99.1
	1月末	11,135	△ 1.0	12,344	△ 0.1	0.0	98.6
	(期末) 2015年 2月 3日	11,032	△ 1.9	12,374	0.1	0.0	99.4
第44期	(期首) 2015年 2月 3日	10,942	—	12,374	—	0.0	99.4
	2月末	11,346	3.7	12,628	2.1	0.0	98.6
	(期末) 2015年 3月 3日	11,397	4.2	12,664	2.3	0.0	99.4
第45期	(期首) 2015年 3月 3日	11,307	—	12,664	—	0.0	99.4
	3月末	11,280	△ 0.2	12,632	△ 0.2	0.0	98.6
	(期末) 2015年 4月 3日	11,370	0.6	12,681	0.1	0.0	99.4
第46期	(期首) 2015年 4月 3日	11,280	—	12,681	—	0.0	99.4
	4月末	11,359	0.7	12,841	1.3	0.0	98.6
	(期末) 2015年 5月 7日	11,436	1.4	12,854	1.4	0.0	99.4
第47期	(期首) 2015年 5月 7日	11,346	—	12,854	—	0.0	99.4
	5月末	11,811	4.1	12,949	0.7	0.0	98.6
	(期末) 2015年 6月 3日	11,795	4.0	12,939	0.7	0.0	99.2
第48期	(期首) 2015年 6月 3日	11,705	—	12,939	—	0.0	99.2
	6月末	11,527	△ 1.5	12,918	△ 0.2	0.0	98.6
	(期末) 2015年 7月 3日	11,619	△ 0.7	12,934	△ 0.0	0.0	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、第43期首から2015年1月中旬までは、世界的な景気減速懸念や直近数カ月で大幅下落した原油価格などを背景とした、グローバル金融市場での市場心理の悪化に引きずられる形でパフォーマンスは低迷しましたが、その後は特に大きな調整もなく、好調な推移となりました。1月にECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策が決定されましたが、アジアにおいても、中国だけでなくインドやインドネシアといった国々で、政策金利の引下げなどの金融当局からの政策面でのサポートがみられました。6月中旬から、中国の株式市場は大きな調整局面を迎えましたが、アジア・ハイ・イールド債券市場については、それほど大きな影響を受けませんでした。

○為替相場

当作成期間のアジア通貨（中国元、インド・ルピー、インドネシア・ルピア）は、インドネシア・ルピアを除き対円で上昇しました。中国元は景気減速に伴う資本流出懸念等を受けて下落する場面もありましたが、政策金利引下げ等の当局のサポートを受けて反発しました。対米ドルでは横ばい程度の推移でしたが、日銀の追加金融緩和策への期待などから円安が進んだため対円では上昇しました。インド・ルピーは、外国人投資家に対する不透明な税制問題などが下落要因となる一方、モディ政権による経済改革が市場から好感され上昇要因となりました。そのため、対米ドルでは横ばい程度の推移でしたが対円では上昇しました。インドネシア・ルピアは、米国の景気回復期待による利上げ観測を受けた米ドル高や、インドネシアの財政および貿易赤字が懸念材料となり、軟調に推移しました。

○短期金利市況

当作成期間中、中国人民銀行は基準金利（貸出金利および預金金利）を3回引下げました。インド準備銀行は、政策金利であるレポレートを3回引下げ7.25%としました。インドネシア中央銀行は、2015年2月に政策金利を7.50%へ引下げました。一方、米国では、FRB（米国連邦準備制度理事会）が低金利政策を継続しましたが、金融政策の正常化への進展がみられました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

○当ファンド

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。

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）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）

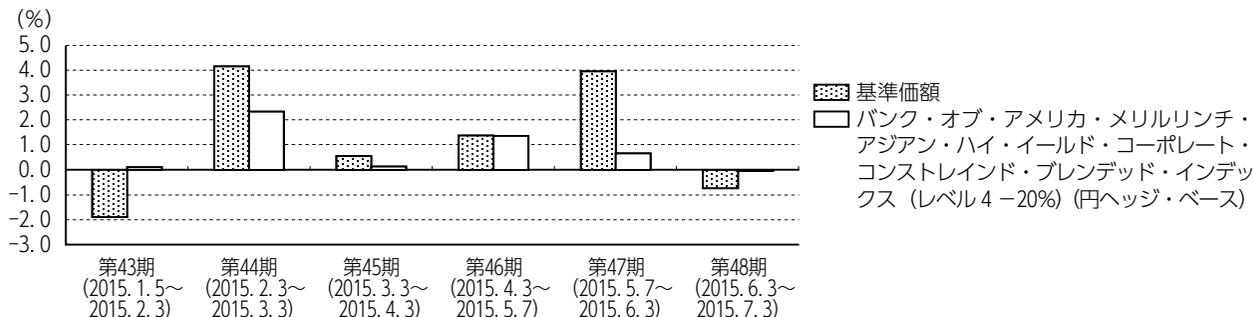
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行ないました。業種別では、引続き、不動産、素材、銀行セクターの上位組入れを維持しました。

○ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

第43期から第48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。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2015年1月6日 ～2015年2月3日	2015年2月4日 ～2015年3月3日	2015年3月4日 ～2015年4月3日	2015年4月4日 ～2015年5月7日	2015年5月8日 ～2015年6月3日	2015年6月4日 ～2015年7月3日
当期分配金（税込み）(円)	90	90	90	90	90	90
対基準価額比率 (%)	0.82	0.79	0.79	0.79	0.76	0.77
当期の収益(円)	90	90	90	90	90	90
当期の収益以外(円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額(円)	2,437	2,473	2,498	2,528	2,560	2,575

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	115.27円	126.30円	114.35円	119.98円	121.50円	105.09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	661.87	664.07	678.62	685.28	689.91	694.64
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,750.22	1,773.32	1,795.73	1,813.46	1,838.92	1,865.75
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,527.37	2,563.70	2,588.71	2,618.72	2,650.34	2,665.49
(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)	2,437.37	2,473.70	2,498.71	2,528.72	2,560.34	2,575.49

(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

主にアジア・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的な市場であると考え、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 万口当りの費用の明細

項 目	第43期～第48期		項 目 の 概 要
	(2015. 1. 6～2015. 7. 3)		
	金 額	比 率	
信託報酬	65円	0.572%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,329円です。
（投信会社）	(21)	(0.185)	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）	(42)	(0.371)	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 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	0.576	

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

決算期	第 43 期 ～ 第 48 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	2,657,247	276,011	7,927,941	846,747

(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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

第 43 期 ～ 第 48 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	745,925	77,908	104	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	7,927,941	846,747	106

(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43期～第48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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

区 分	第 43 期 ～ 第 48 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 959	百万円 199	% 20.8	百万円 99	百万円 —	% —
コール・ローン	15,540	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※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。

(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43期～第48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。

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）

■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 48 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS	23,801.781	2,530,867	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。

■投資信託財産の構成

2015年7月3日現在

項 目	第 48 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,530,867	98.5
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	37,970	1.5
投資信託財産総額	2,568,838	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 42 期 末	第 48 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年2月3日)、(2015年3月3日)、(2015年4月3日)、(2015年5月7日)、(2015年6月3日)、(2015年7月3日) 現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末
(A) 資産	3,026,523,533円	3,123,798,574円	3,086,434,751円	3,103,644,147円	3,658,435,679円	2,568,838,282円
コール・ローン等	45,907,864	45,616,225	46,099,906	47,051,877	47,994,204	37,970,027
投資信託受益証券 (評価額)	2,980,614,666	3,078,181,346	3,040,333,842	3,056,591,267	2,582,440,472	2,530,867,252
ダイワ・マネーポートフォリオ・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	—	—	—	—	1,028,000,000	—
(B) 負債	27,487,727	27,423,577	27,518,029	27,980,605	1,054,272,684	22,458,374
未払金	—	—	—	—	514,000,000	—
未払収益分配金	24,668,724	24,646,031	24,406,421	24,396,649	20,022,826	19,877,690
未払解約金	—	—	—	149,420	517,504,695	—
未払信託報酬	2,799,576	2,739,111	3,051,990	3,351,657	2,643,938	2,462,375
その他未払費用	19,427	38,435	59,618	82,879	101,225	118,309
(C) 純資産総額 (A - B)	2,999,035,806	3,096,374,997	3,058,916,722	3,075,663,542	2,604,162,995	2,546,379,908
元本	2,740,969,438	2,738,447,955	2,711,824,583	2,710,738,799	2,224,758,504	2,208,632,243
次期繰越損益金	258,066,368	357,927,042	347,092,139	364,924,743	379,404,491	337,747,665
(D) 受益権総口数	2,740,969,438口	2,738,447,955口	2,711,824,583口	2,710,738,799口	2,224,758,504口	2,208,632,243口
1万口当り基準価額 (C/D)	10,942円	11,307円	11,280円	11,346円	11,705円	11,529円

* 第42期末における元本額は2,742,498,579円、当作成期間 (第43期～第48期) 中における追加設定元本額は55,494,669円、同解約元本額は589,361,005円です。

* 第48期末の計算口数当りの純資産額は11,529円です。

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）アジア通貨・コース（毎月分配型）

■損益の状況

項 目	第43期 自2015年1月6日 第44期 自2015年2月4日	第44期 自2015年2月3日 第45期 自2015年3月3日	第45期 自2015年3月4日 第46期 自2015年4月4日	第46期 自2015年4月3日 第47期 自2015年5月7日	第47期 自2015年5月8日 第48期 自2015年6月4日	第48期 自2015年6月3日 第49期 自2015年7月3日
(A) 配当等収益	34,414,705円	35,352,607円	34,083,889円	35,121,845円	27,752,143円	25,692,069円
受取配当金	34,413,963	35,351,839	34,082,826	35,121,210	27,751,327	25,689,645
受取利息	742	768	1,063	635	816	2,424
(B) 有価証券売買損益	△ 90,036,240	92,127,534	△ 14,014,959	10,502,654	74,795,144	△ 42,235,453
売買益	381,117	92,203,259	784,729	10,726,655	88,413,278	321,780
売買損	△ 90,417,357	△ 75,725	△ 14,799,688	△ 224,001	△ 13,618,134	△ 42,557,233
(C) 信託報酬等	△ 2,819,003	△ 2,758,119	△ 3,073,173	△ 3,374,918	△ 2,662,284	△ 2,479,459
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 58,440,538	124,722,022	16,995,757	42,249,581	99,885,003	△ 19,022,843
(E) 前期繰越損益金	349,498,929	265,818,939	359,556,157	350,723,020	301,755,248	377,904,203
(F) 追加信託差損益金	△ 8,323,299	△ 7,967,888	△ 5,053,354	△ 3,651,209	△ 2,212,934	△ 1,256,005
(配当等相当額)	(181,418,834)	(181,854,409)	(184,030,022)	(185,761,766)	(153,489,404)	(153,420,677)
(売買損益相当額)	(△ 189,742,133)	(△ 189,822,297)	(△ 189,083,376)	(△ 189,412,975)	(△ 155,702,338)	(△ 154,676,682)
(G) 合計 (D+E+F)	282,735,092	382,573,073	371,498,560	389,321,392	399,427,317	357,625,355
(H) 収益分配金	△ 24,668,724	△ 24,646,031	△ 24,406,421	△ 24,396,649	△ 20,022,826	△ 19,877,690
次期繰越損益金 (G+H)	258,066,368	357,927,042	347,092,139	364,924,743	379,404,491	337,747,665
追加信託差損益金	△ 8,323,299	△ 7,967,888	△ 5,053,354	△ 3,651,209	△ 2,212,934	△ 1,256,005
(配当等相当額)	(181,418,834)	(181,854,409)	(184,030,022)	(185,761,766)	(153,489,404)	(153,420,677)
(売買損益相当額)	(△ 189,742,133)	(△ 189,822,297)	(△ 189,083,376)	(△ 189,412,975)	(△ 155,702,338)	(△ 154,676,682)
分配準備積立金	486,658,940	495,558,046	493,577,282	499,710,686	416,124,911	415,410,843
繰越損益金	△ 220,269,273	△ 129,663,116	△ 141,431,789	△ 131,134,734	△ 34,507,486	△ 76,407,173

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	31,595,702円	34,587,781円	31,010,716円	32,523,833円	27,031,729円	23,212,610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	181,418,834	181,854,409	184,030,022	185,761,766	153,489,404	153,420,677
(d) 分配準備積立金	479,731,962	485,616,296	486,972,987	491,583,502	409,116,008	412,075,923
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	692,746,498	702,058,486	702,013,725	709,869,101	589,637,141	588,709,210
(f) 分配金	24,668,724	24,646,031	24,406,421	24,396,649	20,022,826	19,877,690
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	668,077,774	677,412,455	677,607,304	685,472,452	569,614,315	568,831,520
(h) 受益権総口数	2,740,969,438口	2,738,447,955口	2,711,824,583口	2,710,738,799口	2,224,758,504口	2,208,632,243口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	90円	90円	90円	90円	90円	90円
(単 価)	(10, 942円)	(11, 307円)	(11, 280円)	(11, 346円)	(11, 705円)	(11, 529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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年1月5日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は10,928円です。」

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・リアル・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／ブラジル・リアル・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7月3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
2014年12月30日

資産

投資、時価（費用236,362,769ドル）	ドル	227,604,527
外国通貨、時価（費用440,187ドル）		437,553
為替先渡契約による評価益		625,518
未収：		
利子		4,535,758
その他資産		16,476
資産合計		233,219,832

負債

為替先渡契約による評価損		314,004
未払い：		
償還済みの受益証券		351,087
投資運用報酬		120,610
専門家報酬		47,894
保管報酬		29,806
会計及び管理報酬		27,761
為替運用報酬		5,300
名義書き換え代理報酬		4,655
受託会社報酬		4,293

為替仲介業者報酬		3,836
負債合計		909,246
純資産	ドル	232,310,586
クラス A - 日本円・クラス	ドル	11,146,044
クラス B - ブラジル・レアル・クラス		167,552,268
クラス C - アジア通貨・クラス		25,605,889
クラス D - 米ドル・クラス		28,006,385
	ドル	232,310,586
発行済み受益証券数		
クラス A - 日本円・クラス		14,386,490
クラス B - ブラジル・レアル・クラス		258,768,429
クラス C - アジア通貨・クラス		29,072,476
クラス D - 米ドル・クラス		218,731
1口当たりの純資産		
クラス A - 日本円・クラス	ドル	0.775
クラス B - ブラジル・レアル・クラス	ドル	0.647
クラス C - アジア通貨・クラス	ドル	0.881
クラス D - 米ドル・クラス	ドル	128.040

（米ドル建て）

損益計算書

2014年12月30日に終了した会計年度

投資収益

利息収入	ドル	21,505,387
投資収益合計		21,505,387

費用

投資運用報酬		1,716,166
会計および管理報酬		181,568
保管報酬		129,578
為替運用報酬		59,756
専門家報酬		49,486
名義書き換え代理報酬		31,634
受託会社報酬		28,261
為替仲介業者報酬		25,646
その他費用		11,914
費用合計		2,234,009

純投資収益		19,271,378
--------------	--	-------------------

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		(1,929,683)
為替取引および為替先渡契約		(3,511,873)
純実現（損）		(5,441,556)

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資		(2,963,531)
為替換算および為替先渡契約		262,154
評価（損）の純変動		(2,701,377)

実現（損）および評価（損）		(8,142,933)
----------------------	--	--------------------

業務活動の結果生じた純資産の純増	ドル	11,128,445
-------------------------	----	-------------------

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・リアル・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7月3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

2014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 (97.2%)			Central China Real Estate, Ltd.	
	オーストラリア (0.6%)			6.50% due 06/04/18	1,093,694
	社債 (0.6%)		USD 1,200,000	8.00% due 01/28/20	547,913
	QBE Insurance Group, Ltd.		USD 600,000	Central Plaza Development, Ltd.	
USD 1,260,000	6.75% due 12/02/44 (a)	ドル 1,265,611		7.13% due 12/02/49 (a) (c)	983,100
	社債計	1,265,611	USD 1,000,000	China Aoyuan Property Group, Ltd.	
	オーストラリア計	1,265,611		11.25% due 01/17/19	1,137,767
	(費用 1,260,000ドル)			China Automation Group Ltd.	
	バングラデシュ (0.5%)		USD 1,200,000	7.75% due 04/20/16	1,980,000
	社債 (0.5%)			China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd.	
	Banglalink Digital Communications, Ltd.		USD 2,000,000	8.30% due 11/19/17	236,311
USD 1,100,000	8.63% due 05/06/19	1,091,750		China Hongqiao Group, Ltd.	
	社債計	1,091,750	USD 600,000	6.88% due 05/03/18	570,108
	バングラデシュ計	1,091,750	USD 1,100,000	7.63% due 06/26/17	1,090,007
	(費用 1,090,266ドル)			China Resources Power East Foundation Co., Ltd.	
	中国 (30.3%)		CNY 1,500,000	7.25% due 05/09/49 (a) (c)	3,811,000
	社債 (30.3%)			China SCE Property Holdings, Ltd.	
	21Vianet Group, Inc.		USD 600,000	10.50% due 01/14/16	364,840
CNH 9,000,000	6.88% due 06/26/17	1,407,793	USD 1,000,000	11.50% due 11/14/17	1,010,000
	361 Degrees International, Ltd.			China Shanshui Cement Group, Ltd.	
CNH 3,000,000	7.50% due 09/12/17	466,050	USD 3,700,000	8.50% due 05/25/16	2,448,000
	Agile Property Holdings, Ltd.			10.50% due 04/27/17	1,769,445
USD 1,600,000	8.88% due 04/28/17	1,553,216	CNY 2,300,000		
USD 500,000	9.88% due 03/20/17	495,000	USD 1,000,000		
	BCP Singapore VI Cayman Financing Co., Ltd.				
USD 1,700,000	8.00% due 04/15/21 (b)	1,717,000			
	Caifu Holdings, Ltd.		USD 2,400,000		
USD 800,000	8.75% due 01/24/20	741,432	USD 1,700,000		

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
		CIFI Holdings Group Co., Ltd.		USD	400,000	6.75% due 01/29/23	381,094
USD	1,300,000	8.88% due 01/27/19	1,294,761	USD	1,100,000	6.88% due 10/18/19	1,119,250
USD	1,400,000	12.25% due 04/15/18	1,519,000			Maoye International Holdings, Ltd.	
		Country Garden Holdings Co., Ltd.		USD	1,800,000	7.75% due 05/19/17	1,769,940
USD	2,400,000	7.25% due 04/04/21	2,303,424			Modern Land China Co., Ltd.	
USD	1,100,000	11.13% due 02/23/18	1,166,000	CNH	4,000,000	11.00% due 01/22/17	600,051
		Evergrande Real Estate Group, Ltd.		USD	300,000	12.75% due 07/31/19	273,390
USD	1,700,000	8.75% due 10/30/18	1,555,500			Oceanwide Real Estate International Holdings Co., Ltd.	
		Fantasia Holdings Group Co., Ltd.		USD	1,550,000	11.75% due 09/08/19	1,581,000
USD	450,000	10.63% due 01/23/19	383,147			Parkson Retail Group, Ltd.	
USD	400,000	13.75% due 09/27/17	406,000	USD	3,000,000	4.50% due 05/03/18	2,747,226
		Favor Sea, Ltd.				Powerlong Real Estate Holdings, Ltd.	
USD	700,000	11.75% due 02/04/19	705,684	USD	1,050,000	11.25% due 01/25/18	1,023,582
		Fufeng Group, Ltd.				Shui On Development Holding, Ltd.	
USD	500,000	7.63% due 04/13/16	511,250	USD	500,000	8.70% due 11/24/17	495,289
		Future Land Development Holdings, Ltd.		USD	1,200,000	8.70% due 05/19/18	1,183,980
CNH	7,500,000	9.75% due 04/23/16	1,201,874			Sparkle Assets, Ltd.	
USD	900,000	10.25% due 01/31/18	877,500	USD	3,200,000	6.88% due 01/30/20	3,094,080
USD	500,000	10.25% due 07/21/19	479,400			Sunac China Holdings, Ltd.	
		Geely Automobile Holdings, Ltd.		USD	350,000	8.75% due 12/05/19	347,541
USD	1,100,000	5.25% due 10/06/19	1,069,750	USD	900,000	9.38% due 04/05/18	915,750
		Greenland Hong Kong Holdings, Ltd.		USD	800,000	12.50% due 10/16/17	867,960
CNH	3,000,000	5.50% due 01/23/18	473,777			Times Property Holdings, Ltd.	
		Greentown China Holdings, Ltd.		CNH	4,500,000	10.38% due 07/16/17	712,034
USD	1,100,000	8.00% due 03/24/19	1,071,950	USD	400,000	12.63% due 03/21/19	410,812
USD	1,100,000	8.50% due 02/04/18	1,103,806			Trillion Chance, Ltd.	
		Industrial & Commercial Bank of China, Ltd.		USD	1,200,000	8.50% due 01/10/19	1,126,456
USD	500,000	6.00% due 12/29/49 (a) (c)	505,000	USD	1,300,000	6.50% due 09/11/19	1,240,548
		Kaisa Group Holdings, Ltd.				Winsway Enterprises Holdings, Ltd.	
CNH	4,000,000	6.88% due 04/22/16	580,193	USD	1,050,000	8.50% due 04/08/16	399,000
USD	900,000	8.88% due 03/19/18	613,500			Wuzhou International Holdings, Ltd.	
		KWG Property Holding, Ltd.		USD	700,000	13.75% due 09/26/18	731,850
USD	625,000	8.25% due 08/05/19	576,562			Xinyuan Real Estate Co., Ltd.	
USD	800,000	8.98% due 01/14/19	763,040	USD	500,000	13.00% due 06/06/19	440,000
USD	400,000	13.25% due 03/22/17	427,000			Yingde Gases Investment, Ltd.	
		Logan Property Holdings Co., Ltd.		USD	600,000	7.25% due 02/28/20	504,000
USD	300,000	9.75% due 12/08/17	294,954	USD	1,600,000	8.13% due 04/22/18	1,456,000
USD	1,300,000	11.25% due 06/04/19	1,293,053				
		Longfor Properties Co., Ltd.					

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
		Yuzhou Properties Co., Ltd.		CNH	1,000,000	6.25% due 05/15/18	150,208
USD	500,000	8.63% due 01/24/19	484,240			MCE Finance, Ltd.	
USD	700,000	8.75% due 10/04/18	684,250	USD	2,950,000	5.00% due 02/15/21 (b)	2,758,250
USD	1,200,000	11.75% due 10/25/17	1,284,000			MIE Holdings Corp.	
		社債計	70,472,124	USD	800,000	6.88% due 02/06/18	652,000
		中国計 (費用73,006,255ドル)	70,472,124	USD	1,500,000	7.50% due 04/25/19	1,154,445
		香港 (20.6%)				RKI Finance 2013, Ltd.	
		転換社債 (0.2%)		CNH	5,000,000	6.00% due 12/03/16	783,432
		China Culiangwang				Shimao Property Holdings, Ltd.	
CNY	3,000,000	7.00% due 04/12/16	193,486	USD	1,900,000	6.63% due 01/14/20	1,843,950
CNY	2,299,275	10.00% due 04/12/16	229,853			Studio City Finance, Ltd.	
		転換社債計	423,339	USD	4,300,000	8.50% due 12/01/20 (b)	4,505,600
		社債 (20.4%)				Texhong Textile Group, Ltd.	
		Bank of East Asia, Ltd.		USD	1,100,000	6.50% due 01/18/19	1,036,750
USD	1,060,000	4.25% due 11/20/24 (a)	1,053,761	USD	700,000	7.63% due 01/19/16	708,750
USD	550,000	8.50% due 11/29/49 (a) (c)	637,149			Yancoal International Resources Development Co., Ltd.	
		CFG Investment SAC		USD	1,200,000	4.46% due 05/16/17	1,170,000
USD	850,000	9.75% due 07/30/19	741,625	USD	2,800,000	5.73% due 05/16/22	2,520,000
		Chalieco Hong Kong Corp., Ltd.				Yancoal International Trading Co., Ltd.	
USD	3,900,000	6.88% due 08/29/49 (a) (c)	3,963,375	USD	2,200,000	7.20% due 05/29/49 (a) (c)	2,222,000
		China CITIC Bank International, Ltd.				Zoomlion HK SPV Co., Ltd.	
USD	600,000	6.00% due 05/07/24 (a)	625,500	USD	3,200,000	6.13% due 12/20/22	2,912,000
USD	1,700,000	6.88% due 06/24/20	1,875,015	USD	1,700,000	6.88% due 04/05/17	1,709,350
USD	1,800,000	7.25% due 04/29/49 (a) (c)	1,872,000			社債計	47,373,826
		China Oil & Gas Group, Ltd.				香港計 (費用49,438,769ドル)	47,797,165
USD	1,700,000	5.00% due 05/07/20	1,588,427			インド (10.8%)	
USD	1,000,000	5.25% due 04/25/18	982,067			転換社債 (0.4%)	
		China South City Holdings, Ltd.				Vedanta Resources Jersey, Ltd.	
USD	1,900,000	8.25% due 01/29/19	1,889,360	USD	900,000	5.50% due 07/13/16 (d)	870,750
		Chong Hing Bank, Ltd.				転換社債計	870,750
USD	2,000,000	6.50% due 09/29/49 (a) (c)	2,012,600			社債 (10.4%)	
		CITIC, Ltd.				Bank of Baroda	
USD	2,000,000	8.63% due 05/29/49 (a) (c)	2,260,000	USD	2,150,000	6.63% due 05/25/22 (a)	2,225,201
		eSun International Finance, Ltd.				Canara Bank	
CNH	7,000,000	8.38% due 06/24/18	1,129,444	USD	600,000	6.37% due 11/28/21 (a)	610,130
		FPC Treasury, Ltd.				Century, Ltd.	
USD	400,000	4.50% due 04/16/23	383,893	USD	700,000	10.25% due 11/12/19	644,000
		Glorious Property Holdings, Ltd.				GCX, Ltd.	
USD	900,000	13.25% due 03/04/18	648,000	USD	2,300,000	7.00% due 08/01/19	2,341,400
		Hengdeli Holdings, Ltd.				ICICI Bank, Ltd.	
USD	1,550,000	6.25% due 01/29/18	1,584,875	USD	3,100,000	6.38% due 04/30/22 (a)	3,185,250
		IT, Ltd.		USD	2,600,000	7.25% due 08/29/49 (a) (c)	2,632,500
						State Bank of India	

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	3,500,000	6.44% due 11/29/49 (a) (c)	3,493,087	USD	900,000	8.00% due 03/01/17 (b)	897,750
USD	400,000	7.14% due 06/29/49 (a) (c)	404,819			SBB Capital Corp.	
		Tata Motors, Ltd.		USD	1,200,000	6.62% due 11/29/49 (a) (c)	1,224,060
USD	1,400,000	4.63% due 04/30/20	1,414,000			社債計	3,745,810
USD	1,300,000	5.75% due 10/30/24	1,316,250			マレーシア計	3,745,810
		Vedanta Resources Plc.				(費用3,710,478ドル)	
USD	700,000	6.00% due 01/31/19	687,750			モンゴル (0.5%)	
USD	200,000	7.13% due 05/31/23	184,510			社債 (0.5%)	
USD	1,400,000	8.25% due 06/07/21	1,386,000			Mongolian Mining Corp.	
USD	3,300,000	9.50% due 07/18/18	3,547,500	USD	1,850,000	8.88% due 03/29/17	1,221,000
		社債計	24,072,397			社債計	1,221,000
		インド計	24,943,147			モンゴル計	1,221,000
		(費用24,095,685ドル)				(費用1,657,520ドル)	
		インドネシア (5.9%)				オランダ (1.6%)	
		社債 (5.9%)				社債 (1.6%)	
		Berau Coal Energy Tbk PT		USD	700,000	Greenko Dutch BV	
USD	1,400,000	7.25% due 03/13/17	651,000	USD	700,000	8.00% due 08/01/19	614,229
		Gajah Tunggal Tbk PT				Jababeka International BV	
USD	1,900,000	7.75% due 02/06/18	1,767,000	USD	400,000	7.50% due 09/24/19	387,987
		Indo Energy Finance II BV				Majapahit Holding BV	
USD	2,000,000	6.38% due 01/24/23	1,305,000	USD	2,300,000	8.00% due 08/07/19	2,668,000
		Jababeka International BV				社債計	3,670,216
USD	300,000	11.75% due 07/26/17	319,500			オランダ計	3,670,216
		Listrindo Capital BV				(費用3,789,638ドル)	
USD	2,600,000	6.95% due 02/21/19	2,743,000			フィリピン (1.2%)	
		Majapahit Holding BV				社債 (1.2%)	
USD	2,000,000	7.75% due 01/20/20	2,295,000			Petron Corp.	
USD	1,000,000	7.88% due 06/29/37	1,170,000	USD	900,000	7.50% due 02/06/49 (a) (c)	933,750
		Perusahaan Listrik Negara PT				SMC Global Power Holdings Corp.	
USD	1,500,000	5.25% due 10/24/42	1,335,900	USD	800,000	7.50% due 11/07/49 (a) (c)	818,076
		Star Energy Geothermal				VLL International, Inc.	
		Wayang Windu, Ltd.		USD	1,100,000	7.45% due 04/29/19	1,103,830
USD	2,200,000	6.13% due 03/27/20	2,167,000			社債計	2,855,656
		社債計	13,753,400			フィリピン計	2,855,656
		インドネシア計	13,753,400			(費用2,866,121ドル)	
		(費用15,103,381ドル)				シンガポール (13.8%)	
		マカオ (2.7%)				社債 (13.8%)	
		社債 (2.7%)				ABJA Investment Co. Pte, Ltd.	
		Wynn Macau, Ltd.		USD	1,300,000	4.85% due 01/31/20	1,317,823
USD	6,500,000	5.25% due 10/15/21 (b)	6,191,250	USD	5,950,000	5.95% due 07/31/24	5,938,100
		社債計	6,191,250			Alam Synergy Pte, Ltd.	
		マカオ計 (費用6,632,167ドル)	6,191,250	USD	1,000,000	6.95% due 03/27/20	920,000
		マレーシア (1.6%)		USD	500,000	9.00% due 01/29/19	510,000
		社債 (1.6%)				Bakrie Telecom Pte, Ltd. (e)	
		AMBB Capital L, Ltd.		USD	2,600,000	11.50% due 05/07/15	208,000
USD	1,600,000	6.77% due 01/29/49 (a) (c)	1,624,000				
		MMI International, Ltd.					

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
		Berau Capital Resources Pte, Ltd.				社債計	3,097,450
USD	1,000,000	12.50% due 07/08/15	490,750			韓国計 (費用2,932,550ドル)	3,097,450
		BW Group, Ltd.				スリランカ (3.6%)	
USD	1,100,000	6.63% due 06/28/17	1,146,750			社債 (3.6%)	
		Global A&T Electronics, Ltd.		USD	2,600,000	Bank of Ceylon	2,606,500
USD	3,900,000	10.00% due 02/01/19 (b)	3,451,500	USD	1,000,000	5.33% due 04/16/18	1,040,000
		Golden Legacy PTE, Ltd.				6.88% due 05/03/17	
USD	2,200,000	9.00% due 04/24/19	2,057,000	USD	3,700,000	National Savings Bank	4,116,250
		ITNL International Pte, Ltd.				8.88% due 09/18/18	
CNH	4,000,000	8.00% due 07/17/17	655,071	USD	500,000	SriLankan Airlines, Ltd.	493,125
		Modernland Overseas Pte, Ltd.				5.30% due 06/27/19	493,125
USD	600,000	11.00% due 10/25/16	609,000			社債計	8,255,875
		MPM Global Pte, Ltd.				スリランカ計	
USD	1,300,000	6.75% due 09/19/19	1,278,363			(費用8,010,544ドル)	8,255,875
		Ottawa Holdings Pte, Ltd.				タイ (0.5%)	
USD	1,600,000	5.88% due 05/16/18	1,272,000	USD	1,210,000	社債 (0.5%)	
		Pacific Emerald Pte, Ltd.				Krung Thai Bank PCL	
USD	1,700,000	9.75% due 07/25/18	1,776,500			5.20% due 12/26/24 (a)	1,228,116
		Pacnet, Ltd.				社債計	1,228,116
USD	1,200,000	9.00% due 12/12/18	1,344,000			タイ計 (費用1,224,863ドル)	1,228,116
		Pakuwon Prima Pte, Ltd.				アメリカ (1.4%)	
USD	700,000	7.13% due 07/02/19	691,431	USD	1,200,000	社債 (1.4%)	
		Sound Global, Ltd.				Advanced Micro Devices, Inc.	
USD	400,000	11.88% due 08/10/17	432,263	USD	325,000	7.00% due 07/01/24	1,026,000
		STATS ChipPAC, Ltd.				First Data Corp.	
USD	1,716,000	4.50% due 03/20/18	1,694,550	USD	325,000	11.75% due 08/15/21	375,375
USD	1,000,000	5.38% due 03/31/16	1,001,000			Nexteer Automotive Group, Ltd.	
		TBG Global Pte, Ltd.		USD	1,500,000	5.88% due 11/15/21 (b)	1,500,000
USD	2,050,000	4.63% due 04/03/18	2,014,125	USD	500,000	Rolta Americas LLC	430,000
		Theta Capital Pte, Ltd.				8.88% due 07/24/19	430,000
USD	500,000	6.13% due 11/14/20	496,063			社債計	3,331,375
USD	800,000	7.00% due 05/16/19	817,555			アメリカ計	
USD	200,000	7.00% due 04/11/22	201,260			(費用3,594,458ドル)	3,331,375
		Yanlord Land Group, Ltd.				ベトナム (0.3%)	
USD	1,700,000	10.63% due 03/29/18	1,797,750			社債 (0.3%)	
		社債計	32,120,854			Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry & Trade	
		シンガポール計		USD	200,000	8.00% due 05/17/17	210,000
		(費用35,397,425ドル)	32,120,854			Vingroup JSC	
		韓国 (1.3%)		USD	400,000	11.63% due 05/07/18	421,000
		社債 (1.3%)				社債計	631,000
		Korean Reinsurance Co.				ベトナム計 (費用619,751ドル)	631,000
USD	1,080,000	4.50% due 10/21/44 (a)	1,069,200			債券計 (費用234,429,871ドル)	ドル 225,671,799
		Woori Bank Co., Ltd.				短期投資 (0.8%)	
USD	1,900,000	6.21% due 05/02/37 (a)	2,028,250			グランド・ケイマン (0.0%)	

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
		定期預金 (0.0%)				英国計 (費用1,930,537ドル)	1,930,537
		Brown Brothers Harriman & Co.				短期投資計	1,932,728
EUR	1,285	(0.17) % due 12/31/14 (f)	1,563			(費用1,932,898ドル)	
HKD	4,874	0.01% due 12/31/14	628			投資総額	
		定期預金計	<u>2,191</u>			(費用236,362,769ドル)	ドル 227,604,527
		グランド・ケイマン計				- 98.0%	
		(費用2,361ドル)	<u>2,191</u>			負債を上回る現金と他の資産	4,706,059
		英国 (0.8%)				- 2.0%	
		定期預金 (0.8%)				純資産 - 100.0%	<u>ドル 232,310,586</u>
		ANZ National Bank					
USD	1,930,537	0.03% due 12/31/14	ドル 1,930,537				
		定期預金計	<u>1,930,537</u>				

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	純評価益
JPY	Citibank N. A.	8,282,000	2015年1月7日	USD	68,708	ドル 673
JPY	Citibank N. A.	33,629,000	2015年1月7日	USD	278,990	2,732
						ドル 3,405

クラス A - 日本円・クラスの為替先渡契約

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(損)
JPY	Citibank N. A.	1,322,436,179	2015年1月29日	USD	11,167,980	ドル (87,663)

クラス B - ブラジル・リアル・クラスの為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
BRL	Citibank N. A.	444,060,539	2015年1月29日	USD	165,209,139	ドル 522,018

クラス C - アジア通貨・クラスの為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益/(損)
CNY	Citibank N. A.	52,175,082	2015年1月29日	USD	8,495,098	ドル (108,272)
IDR	Citibank N. A.	107,323,379,368	2015年1月29日	USD	8,487,795	100,095
INR	Citibank N. A.	532,206,576	2015年1月29日	USD	8,471,697	(118,069)
						ドル (126,246)

(a) 2014年12月30日時点の変動金利証券。

(b) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関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。

(c) 永久債。

(d) 償還条項付き証券。

(e) デフォルトした証券。

(f) 欧州中央銀行による中銀預金金利の引き下げが影響して、ユーロ建ての短期金融商品の金利はゼロ%を下回る可能性もある。

通貨の略称

BRL	ブラジル・リアル
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

<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7月3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47～48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

(2015年1月6日から2015年7月3日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
541 国庫短期証券 2015/9/28	149,999	520 国庫短期証券 2015/6/22	99,999
518 国庫短期証券 2015/6/15	100,000		
520 国庫短期証券 2015/6/22	99,999		
532 国庫短期証券 2015/8/17	99,999		
510 国庫短期証券 2015/5/12	99,999		
512 国庫短期証券 2015/5/18	99,999		
534 国庫短期証券 2015/8/24	99,999		
466 国庫短期証券 2015/7/21	99,998		
538 国庫短期証券 2015/9/14	49,999		
521 国庫短期証券 2015/6/29	39,998		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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7月3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（636,802千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2015年7月3日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	500,000	499,998	78.1	—	—	—	78.1

(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7月3日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	466 国庫短期証券	—	100,000	99,999	2015/07/21
	532 国庫短期証券	—	100,000	99,999	2015/08/17
	534 国庫短期証券	—	100,000	99,999	2015/08/24
	538 国庫短期証券	—	50,000	49,999	2015/09/14
	541 国庫短期証券	—	150,000	149,999	2015/09/28
合 計	銘 柄 数 金 額	5 銘柄	500,000	499,998	

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

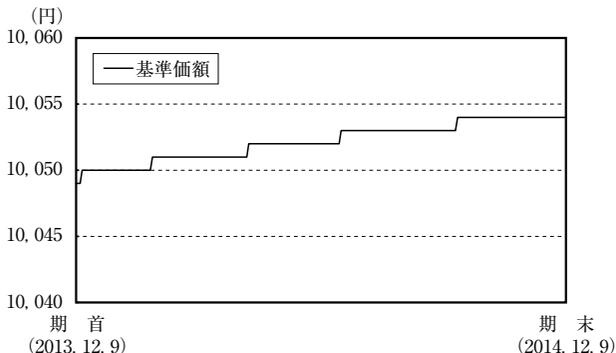
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 率
	円	騰 落 率	
(期首) 2013年12月9日	10,049	—	78.1
12月末	10,050	0.0	78.1
2014年1月1日	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っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
 期首：10,049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迫等を背景に、△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	—円
有 価 証 券 取 引 税	—
そ の 他 費 用	—
合 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
		千円	千円
国	国 債 証 券	409,953	—
内		(520,000)

(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。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

■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	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)

区 分	当 期			末			
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
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)

区 分	当 期			末		
	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	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					
	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 目	当 期 末	
	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
投資信託財産総額	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口
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™・ファンド25,528,439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)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)ブラジル・リアル・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証券α(毎月分配型)9,949円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド-予想分配金提示型-53,926,540円です。

* 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	△ 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に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。