

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139期 (決算日 2023年2月3日)  
第140期 (決算日 2023年3月3日)  
第141期 (決算日 2023年4月3日)  
第142期 (決算日 2023年5月8日)  
第143期 (決算日 2023年6月5日)  
第144期 (決算日 2023年7月3日)

(作成対象期間 2023年1月5日～2023年7月3日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2011年7月22日～2026年7月3日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	日本円・コース (毎月分配型)	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」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
	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・リアル・クラス」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
	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」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
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。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、アジアのハイ・イールド債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

<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			ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (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 総額
	(分配) 額	込 金	中 率	(参考指数)	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
115期末(2021年2月3日)	8,019	30	0.8	16,606	0.4	—	98.2	406
116期末(2021年3月3日)	8,000	30	0.1	16,676	0.4	—	98.3	396
117期末(2021年4月5日)	7,936	30	△ 0.4	16,656	△ 0.1	—	98.8	393
118期末(2021年5月6日)	7,965	30	△ 0.7	16,759	0.6	—	98.0	389
119期末(2021年6月3日)	7,965	30	0.4	16,860	0.6	—	97.9	381
120期末(2021年7月5日)	7,853	30	△ 1.0	16,824	△ 0.2	—	96.5	375
121期末(2021年8月3日)	7,505	30	△ 4.0	16,437	△ 2.3	—	97.8	355
122期末(2021年9月3日)	7,579	30	1.4	16,632	1.2	—	98.6	357
123期末(2021年10月4日)	7,221	30	△ 4.3	16,248	△ 2.3	—	99.1	340
124期末(2021年11月4日)	6,438	30	△ 10.4	15,486	△ 4.7	—	97.1	303
125期末(2021年12月3日)	6,361	30	△ 0.7	15,490	0.0	—	97.6	174
126期末(2022年1月4日)	6,298	30	△ 0.5	15,477	△ 0.1	—	98.2	172
127期末(2022年2月3日)	5,966	30	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	99.4	162
128期末(2022年3月3日)	5,425	30	△ 8.6	14,004	△ 6.1	—	98.6	145
129期末(2022年4月4日)	5,363	30	△ 0.6	13,874	△ 0.9	—	98.5	143
130期末(2022年5月6日)	5,247	30	△ 1.6	13,569	△ 2.2	—	97.1	138
131期末(2022年6月3日)	4,931	30	△ 5.5	13,131	△ 3.2	—	98.5	130
132期末(2022年7月4日)	4,299	30	△ 12.2	12,084	△ 8.0	—	99.0	113
133期末(2022年8月3日)	3,972	30	△ 6.9	11,699	△ 3.2	—	98.1	103
134期末(2022年9月5日)	4,057	30	2.9	12,013	2.7	—	97.2	103
135期末(2022年10月3日)	3,737	30	△ 7.1	11,355	△ 5.5	—	97.8	95
136期末(2022年11月4日)	3,200	30	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	98.4	81
137期末(2022年12月5日)	3,737	30	17.7	12,545	23.6	—	98.1	91
138期末(2023年1月4日)	3,900	30	5.2	13,150	4.8	—	98.3	134
139期末(2023年2月3日)	4,333	30	11.9	14,054	6.9	—	97.3	115
140期末(2023年3月3日)	4,067	30	△ 5.4	13,674	△ 2.7	—	98.5	89
141期末(2023年4月3日)	3,839	30	△ 4.9	13,269	△ 3.0	—	99.2	84
142期末(2023年5月8日)	3,728	30	△ 2.1	12,973	△ 2.2	—	97.8	82
143期末(2023年6月5日)	3,552	30	△ 3.9	12,569	△ 3.1	—	98.5	78
144期末(2023年7月3日)	3,565	20	0.9	12,676	0.8	—	97.9	79

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Indexのパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

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

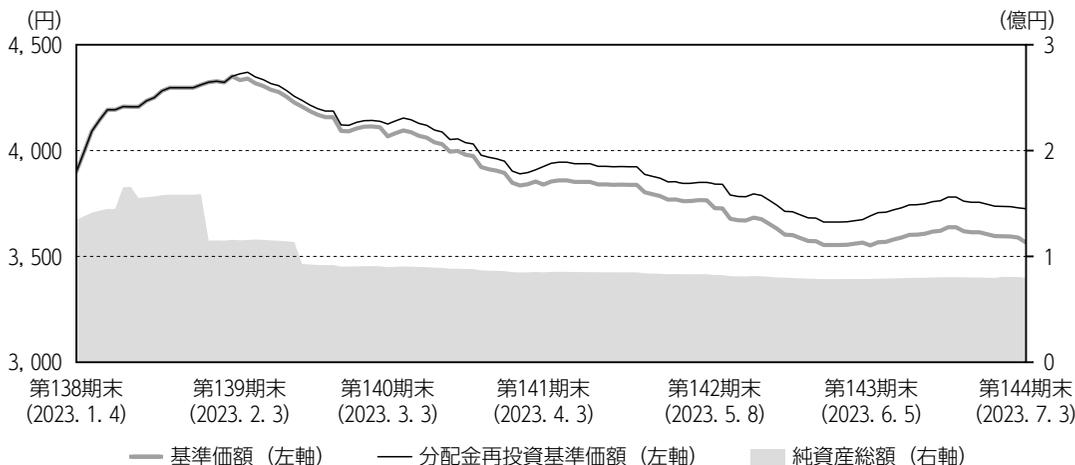
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

#### 基準価額・騰落率

第139期首：3,900円

第144期末：3,565円（既払分配金170円）

騰落率：△4.5%（分配金再投資ベース）

#### 基準価額の変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（日本円・クラス）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジ

ア・ハイ・イールド債券市況が下落したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しましたが、詳しくは「投資環境について」をご参照ください。

※アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（日本円・クラス）：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・債券・ファンド 日本円・クラス

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		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (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
		円	%	(参考指数)	%		
第139期	(期首) 2023年1月4日	3,900	—	13,150	—	—	98.3
	1月末	4,328	11.0	14,061	6.9	—	96.6
	(期末) 2023年2月3日	4,363	11.9	14,054	6.9	—	97.3
第140期	(期首) 2023年2月3日	4,333	—	14,054	—	—	97.3
	2月末	4,113	△ 5.1	13,625	△ 3.0	—	97.8
	(期末) 2023年3月3日	4,097	△ 5.4	13,674	△ 2.7	—	98.5
第141期	(期首) 2023年3月3日	4,067	—	13,674	—	—	98.5
	3月末	3,854	△ 5.2	13,243	△ 3.1	—	98.4
	(期末) 2023年4月3日	3,869	△ 4.9	13,269	△ 3.0	—	99.2
第142期	(期首) 2023年4月3日	3,839	—	13,269	—	—	99.2
	4月末	3,762	△ 2.0	12,999	△ 2.0	—	97.0
	(期末) 2023年5月8日	3,758	△ 2.1	12,973	△ 2.2	—	97.8
第143期	(期首) 2023年5月8日	3,728	—	12,973	—	—	97.8
	5月末	3,555	△ 4.6	12,453	△ 4.0	—	97.7
	(期末) 2023年6月5日	3,582	△ 3.9	12,569	△ 3.1	—	98.5
第144期	(期首) 2023年6月5日	3,552	—	12,569	—	—	98.5
	6月末	3,589	1.0	12,721	1.2	—	97.2
	(期末) 2023年7月3日	3,585	0.9	12,676	0.8	—	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2023. 1. 5 ~ 2023. 7. 3)

### 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下落しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首より2023年2月にかけて、中国当局によるゼロコロナ政策の緩和による景気回復期待や不動産会社の財務不安払しょくに向けた支援措置が期待されたほか、米国の利上げペース鈍化観測などを背景に上昇しました。しかしその後は、中国企業の信用懸念や中国の景気減速懸念、米中関係の緊張継続など、不確実性が市場動向の重しとなり、5月下旬にかけて下落基調で推移しました。当作成期末にかけては、中国政府や金融当局による景気刺激策ならびに金融緩和への期待感から下落幅を縮小しました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。3月の金融システム不安などの流れから拡大基調で推移しましたが、当作成期末に縮小方向となりました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、マイナスとなりました。

### 短期金利市況

日本では、日銀は政策委員会・金融政策決定会合で、「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利が引き上げられました。

## 前作成期末における「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（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います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2023. 1. 5 ~ 2023. 7. 3)

### 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、当作成期を通じて「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（日本円・クラス）」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いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

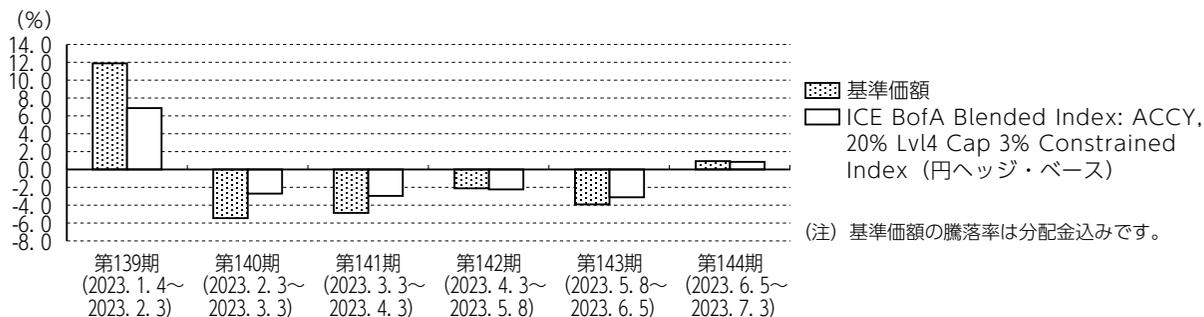
### ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	2023年1月5日 ～2023年2月3日	2023年2月4日 ～2023年3月3日	2023年3月4日 ～2023年4月3日	2023年4月4日 ～2023年5月8日	2023年5月9日 ～2023年6月5日	2023年6月6日 ～2023年7月3日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>20</b>
対基準価額比率 (%)	0.69	0.73	0.78	0.80	0.84	0.56
当期の収益 (円)	15	8	5	7	4	5
当期の収益以外 (円)	14	21	24	22	25	14
翌期繰越分配対象額 (円)	513	491	466	443	418	403

(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。

(注4) 投資信託の計上し、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.15円	✓ 8.15円	✓ 5.50円	✓ 7.10円	✓ 4.17円	✓ 5.88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	425.26	426.24	426.33	426.36	✓ 426.39	✓ 418.06
(d) 分配準備積立金	✓ 102.63	✓ 86.82	✓ 64.88	✓ 40.36	✓ 17.44	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	543.06	521.22	496.73	473.83	448.01	423.94
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	513.06	491.22	466.73	443.83	418.01	403.94

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主に「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います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第139期～第144期 (2023. 1. 5～2023. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0.624%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は3,904円です。</b>
（投 信 会 社）	(8)	(0.202)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(16)	(0.405)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.017)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	25	0.628	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

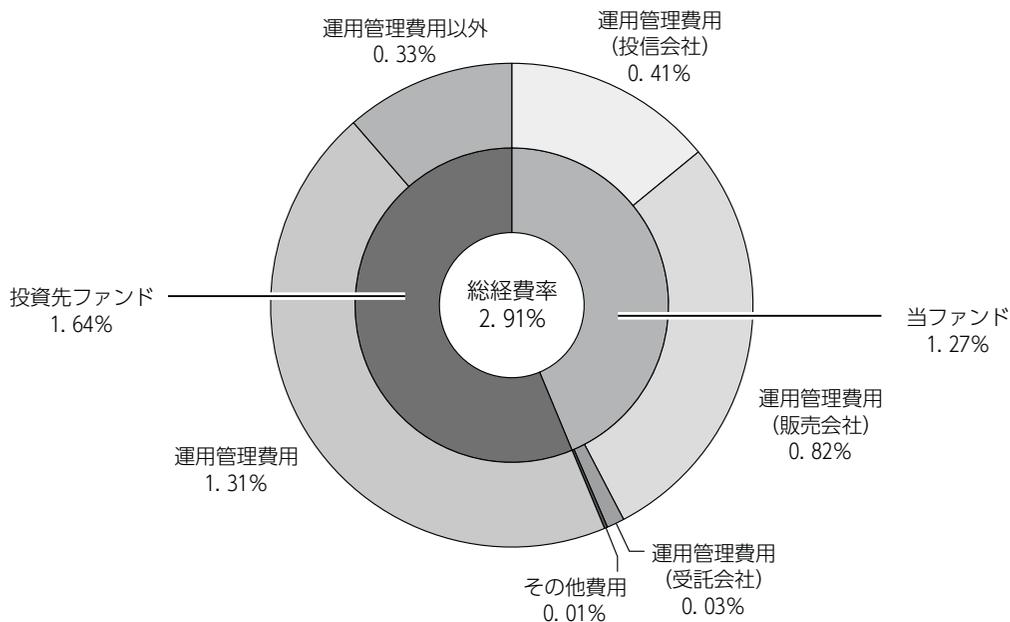
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.91%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.91%
①当ファンドの費用の比率	1.27%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.31%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

決算期	第 139 期 ～ 第 144 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	296.78319	12,609	1,537.32286	67,000

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

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

第 139 期 ～ 第 144 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	257.49209	11,000	42	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	1,537.32286	67,000	43

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 144 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	2,077.20916	78,167	97.9

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第 138 期 末		第 144 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	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	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年7月3日現在

項 目	第 144 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	78,167	97.1
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	2,343	2.9
投資信託財産総額	80,512	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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）日本円・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月3日)、(2023年3月3日)、(2023年4月3日)、(2023年5月8日)、(2023年6月5日)、(2023年7月3日)現在

項 目	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末
<b>(A) 資産</b>	<b>116,170,700円</b>	<b>90,574,586円</b>	<b>85,669,000円</b>	<b>83,088,071円</b>	<b>79,281,025円</b>	<b>80,512,035円</b>
コール・ローン等	4,032,071	2,078,136	1,445,255	2,577,034	1,919,864	2,343,579
投資信託受益証券（評価額）	112,137,630	88,495,451	84,222,746	80,510,038	77,360,162	78,167,457
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
<b>(B) 負債</b>	<b>943,339</b>	<b>756,610</b>	<b>754,299</b>	<b>761,082</b>	<b>739,699</b>	<b>638,917</b>
未払収益分配金	797,714	662,593	663,494	662,586	663,406	448,086
未払解約金	—	—	198	—	351	114,378
未払信託報酬	144,639	92,404	88,393	95,635	72,594	72,612
その他未払費用	986	1,613	2,214	2,861	3,348	3,841
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>115,227,361</b>	<b>89,817,976</b>	<b>84,914,701</b>	<b>82,326,989</b>	<b>78,541,326</b>	<b>79,873,118</b>
元本	265,904,670	220,864,488	221,164,807	220,862,328	221,135,381	224,043,127
次期繰越損益金	△ 150,677,309	△ 131,046,512	△ 136,250,106	△ 138,535,339	△ 142,594,055	△ 144,170,009
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>265,904,670口</b>	<b>220,864,488口</b>	<b>221,164,807口</b>	<b>220,862,328口</b>	<b>221,135,381口</b>	<b>224,043,127口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	4,333円	4,067円	3,839円	3,728円	3,552円	3,565円

\* 当作成期首における元本額は344,600,839円、当作成期間（第139期～第144期）中における追加設定元本額は55,910,548円、同解約元本額は176,468,260円です。

\* 第144期末の計算口数当りの純資産額は3,565円です。

\* 第144期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は144,170,009円です。

■損益の状況

第139期 自2023年1月5日 至2023年2月3日 第141期 自2023年3月4日 至2023年4月3日 第143期 自2023年5月9日 至2023年6月5日  
 第140期 自2023年2月4日 至2023年3月3日 第142期 自2023年4月4日 至2023年5月8日 第144期 自2023年6月6日 至2023年7月3日

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>408,215円</b>	<b>273,227円</b>	<b>210,851円</b>	<b>253,117円</b>	<b>165,450円</b>	<b>144,947円</b>
受取配当金	408,361	273,269	210,859	253,176	165,518	145,022
受取利息	5	5	—	—	—	—
支払利息	△ 151	△ 47	△ 8	△ 59	△ 68	△ 75
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>11,103,082</b>	<b>△ 5,405,905</b>	<b>△ 4,483,550</b>	<b>△ 1,965,803</b>	<b>△ 3,315,375</b>	<b>661,064</b>
売買益	14,390,645	412,664	12	550	17	662,128
売買損	△ 3,287,563	△ 5,818,569	△ 4,483,562	△ 1,966,353	△ 3,315,392	△ 1,064
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 145,625</b>	<b>△ 93,031</b>	<b>△ 88,994</b>	<b>△ 96,282</b>	<b>△ 73,081</b>	<b>△ 73,105</b>
<b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b>	<b>11,365,672</b>	<b>△ 5,225,709</b>	<b>△ 4,361,693</b>	<b>△ 1,808,968</b>	<b>△ 3,223,006</b>	<b>732,906</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 81,763,284</b>	<b>△ 58,478,383</b>	<b>△ 64,365,108</b>	<b>△ 69,230,811</b>	<b>△ 71,702,045</b>	<b>△ 75,296,011</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 79,481,983</b>	<b>△ 66,679,827</b>	<b>△ 66,859,811</b>	<b>△ 66,832,974</b>	<b>△ 67,005,598</b>	<b>△ 69,158,818</b>
（配当等相当額）	（ 11,308,070）	（ 9,414,171）	（ 9,428,963）	（ 9,416,896）	（ 9,429,043）	（ 9,366,467）
（売買損益相当額）	（△ 90,790,053）	（△ 76,093,998）	（△ 76,288,774）	（△ 76,249,870）	（△ 76,434,641）	（△ 78,525,285）
<b>(G) 合計（D+E+F）</b>	<b>△ 149,879,595</b>	<b>△ 130,383,919</b>	<b>△ 135,586,612</b>	<b>△ 137,872,753</b>	<b>△ 141,930,649</b>	<b>△ 143,721,923</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 797,714</b>	<b>△ 662,593</b>	<b>△ 663,494</b>	<b>△ 662,586</b>	<b>△ 663,406</b>	<b>△ 448,086</b>
次期繰越損益金（G+H）	△ 150,677,309	△ 131,046,512	△ 136,250,106	△ 138,535,339	△ 142,594,055	△ 144,170,009
追加信託差損益金	△ 79,481,983	△ 66,679,827	△ 66,859,811	△ 66,832,974	△ 67,190,955	△ 69,475,101
（配当等相当額）	（ 11,308,070）	（ 9,414,171）	（ 9,428,963）	（ 9,416,896）	（ 9,243,686）	（ 9,050,184）
（売買損益相当額）	（△ 90,790,053）	（△ 76,093,998）	（△ 76,288,774）	（△ 76,249,870）	（△ 76,434,641）	（△ 78,525,285）
分配準備積立金	2,334,555	1,435,159	893,487	385,682	—	—
繰越損益金	△ 73,529,881	△ 65,801,844	△ 70,283,782	△ 72,088,047	△ 75,403,100	△ 74,694,908

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	403,045円	180,196円	121,857円	156,835円	92,369円	131,803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	11,308,070	9,414,171	9,428,963	9,416,896	9,429,043	9,366,467
(d) 分配準備積立金	2,729,224	1,917,556	1,435,124	891,433	385,680	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	14,440,339	11,511,923	10,985,944	10,465,164	9,907,092	9,498,270
(f) 分配金	797,714	662,593	663,494	662,586	663,406	448,086
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	13,642,625	10,849,330	10,322,450	9,802,578	9,243,686	9,050,184
(h) 受益権総口数	265,904,670口	220,864,488口	221,164,807口	220,862,328口	221,135,381口	224,043,127口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks.

See [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

"ICE" は ICE データまたはその関連会社のサービス／トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporation とその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFA の書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofA の登録商標と併せて、ICE データ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICE データおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		ブラジル・リアル為替レート		公社債比率	投資信託受益組入比率	純資産総額
	(分配落)	税分	入金	期騰落	中率	(参考指数)	期騰落			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
115期末(2021年2月3日)	2,810	25	△ 0.8	16,606	0.4	19.60	△ 1.3	—	97.7	2,317
116期末(2021年3月3日)	2,670	25	△ 4.1	16,676	0.4	18.85	△ 3.8	—	97.6	2,171
117期末(2021年4月5日)	2,739	25	3.5	16,656	△ 0.1	19.3741	2.8	—	98.4	2,186
118期末(2021年5月6日)	2,833	25	4.3	16,759	0.6	20.3983	5.3	—	97.8	2,235
119期末(2021年6月3日)	3,013	25	7.2	16,860	0.6	21.5890	5.8	—	97.7	2,342
120期末(2021年7月5日)	3,034	25	1.5	16,824	△ 0.2	21.9712	1.8	—	96.9	2,344
121期末(2021年8月3日)	2,797	25	△ 7.0	16,437	△ 2.3	21.1257	△ 3.8	—	97.5	2,120
122期末(2021年9月3日)	2,835	25	2.3	16,632	1.2	21.2043	0.4	—	99.0	2,138
123期末(2021年10月4日)	2,585	25	△ 7.9	16,248	△ 2.3	20.6860	△ 2.4	—	98.5	1,936
124期末(2021年11月4日)	2,252	25	△ 11.9	15,486	△ 4.7	20.5503	△ 0.7	—	97.4	1,675
125期末(2021年12月3日)	2,229	25	0.1	15,490	0.0	20.0553	△ 2.4	—	97.8	1,627
126期末(2022年1月4日)	2,266	25	2.8	15,477	△ 0.1	20.3351	1.4	—	97.4	1,643
127期末(2022年2月3日)	2,262	25	0.9	14,912	△ 3.7	21.7342	6.9	—	97.6	1,502
128期末(2022年3月3日)	2,104	25	△ 5.9	14,004	△ 6.1	22.6593	4.3	—	97.5	1,381
129期末(2022年4月4日)	2,448	25	17.5	13,874	△ 0.9	26.2755	16.0	—	97.5	1,589
130期末(2022年5月6日)	2,394	25	△ 1.2	13,569	△ 2.2	25.9573	△ 1.2	—	97.3	1,540
131期末(2022年6月3日)	2,350	25	△ 0.8	13,131	△ 3.2	27.0576	4.2	—	99.2	1,500
132期末(2022年7月4日)	1,974	25	△ 14.9	12,084	△ 8.0	25.3043	△ 6.5	—	98.8	1,247
133期末(2022年8月3日)	1,770	25	△ 9.1	11,699	△ 3.2	25.3229	0.1	—	99.2	1,105
134期末(2022年9月5日)	1,952	25	11.7	12,013	2.7	27.1346	7.2	—	99.3	1,207
135期末(2022年10月3日)	1,787	25	△ 7.2	11,355	△ 5.5	26.7520	△ 1.4	—	97.3	1,090
136期末(2022年11月4日)	1,637	25	△ 7.0	10,152	△ 10.6	28.9755	8.3	—	97.8	989
137期末(2022年12月5日)	1,744	25	8.1	12,545	23.6	25.7999	△ 11.0	—	97.1	1,054
138期末(2023年1月4日)	1,771	15	2.4	13,150	4.8	23.9698	△ 7.1	—	97.4	1,056
139期末(2023年2月3日)	2,042	15	16.1	14,054	6.9	25.5091	6.4	—	99.3	1,208
140期末(2023年3月3日)	1,970	15	△ 2.8	13,674	△ 2.7	26.2148	2.8	—	98.2	1,163
141期末(2023年4月3日)	1,878	15	△ 3.9	13,269	△ 3.0	26.2816	0.3	—	99.3	1,106
142期末(2023年5月8日)	1,896	15	1.8	12,973	△ 2.2	27.2817	3.8	—	98.6	1,110
143期末(2023年6月5日)	1,899	15	0.9	12,569	△ 3.1	28.2600	3.6	—	97.7	1,097
144期末(2023年7月3日)	2,038	15	8.1	12,676	0.8	30.1679	6.8	—	98.9	1,175

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

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

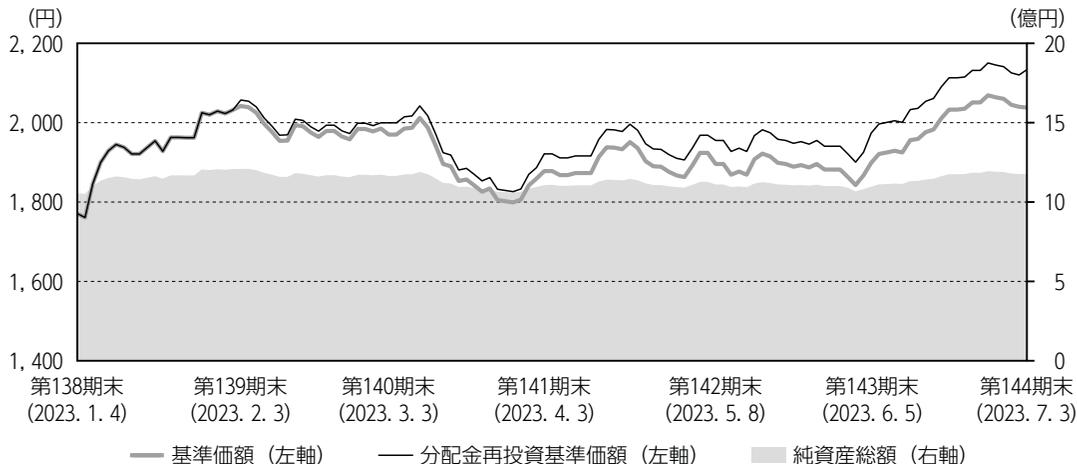
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### 基準価額・騰落率

第139期首：1,771円

第144期末：2,038円（既払分配金90円）

騰落率：20.5%（分配金再投資ベース）

#### 基準価額の主な変動要因

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）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジア・ハイ・イールド債券市況が下落し

たことなどはマイナス要因でしたが、ブラジル・リアルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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）：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

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)

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index; ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		ブラジル・リアル 為 替 レ ー ト		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
第139期	(期首) 2023年1月4日	円 1,771	% —	13,150	% —	円 23,9698	% —	% —	% 97.4
	1月末	2,029	14.6	14,061	6.9	25,4633	6.2	—	98.1
	(期末) 2023年2月3日	2,057	16.1	14,054	6.9	25,5091	6.4	—	99.3
第140期	(期首) 2023年2月3日	2,042	—	14,054	—	25,5091	—	—	99.3
	2月末	1,984	△ 2.8	13,625	△ 3.0	26,1997	2.7	—	97.4
	(期末) 2023年3月3日	1,985	△ 2.8	13,674	△ 2.7	26,2148	2.8	—	98.2
第141期	(期首) 2023年3月3日	1,970	—	13,674	—	26,2148	—	—	98.2
	3月末	1,859	△ 5.6	13,243	△ 3.1	26,1881	△ 0.1	—	98.4
	(期末) 2023年4月3日	1,893	△ 3.9	13,269	△ 3.0	26,2816	0.3	—	99.3
第142期	(期首) 2023年4月3日	1,878	—	13,269	—	26,2816	—	—	99.3
	4月末	1,892	0.7	12,999	△ 2.0	26,8611	2.2	—	97.8
	(期末) 2023年5月8日	1,911	1.8	12,973	△ 2.2	27,2817	3.8	—	98.6
第143期	(期首) 2023年5月8日	1,896	—	12,973	—	27,2817	—	—	98.6
	5月末	1,863	△ 1.7	12,453	△ 4.0	27,7354	1.7	—	95.7
	(期末) 2023年6月5日	1,914	0.9	12,569	△ 3.1	28,2600	3.6	—	97.7
第144期	(期首) 2023年6月5日	1,899	—	12,569	—	28,2600	—	—	97.7
	6月末	2,040	7.4	12,721	1.2	29,8342	5.6	—	98.1
	(期末) 2023年7月3日	2,053	8.1	12,676	0.8	30,1679	6.8	—	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2023. 1. 5 ~ 2023. 7. 3)

### 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下落しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首より2023年2月にかけて、中国当局によるゼロコロナ政策の緩和による景気回復期待や不動産会社の財務不安払しょくに向けた支援措置が期待されたほか、米国の利上げペース鈍化観測などを背景に上昇しました。しかしその後は、中国企業の信用懸念や中国の景気減速懸念、米中関係の緊張継続など、不確実性が市場動向の重しとなり、5月下旬にかけて下落基調で推移しました。当作成期末にかけては、中国政府や金融当局による景気刺激策ならびに金融緩和への期待感から下落幅を縮小しました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。3月の金融システム不安などの流れから拡大基調で推移しましたが、当作成期末に縮小方向となりました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、マイナスとなりました。

### 為替相場

ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

当作成期首から2023年3月下旬にかけて、ブラジル・リアルは対円でボックス圏で推移しました。その後、4月に発表されたインフレ率が大きく低下したことや、1－3月期実質GDP（国内総生産）の上振れを受け、2023年の成長率の市場予想が上方修正されたことに加えて、S & Pグローバル・レーティングがブラジルの国債格付け見通しを安定的からポジティブに引き上げたことが好感され、当作成期末にかけて対円で大きく上昇しました。

### 短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を据え置きました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利が引き上げられました。

## 前作成期末における「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・リ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・リアル買いの為替取引を行います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2023. 1. 5 ~ 2023. 7. 3)

### ■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・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」へ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「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しました。

### ■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・リアル買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

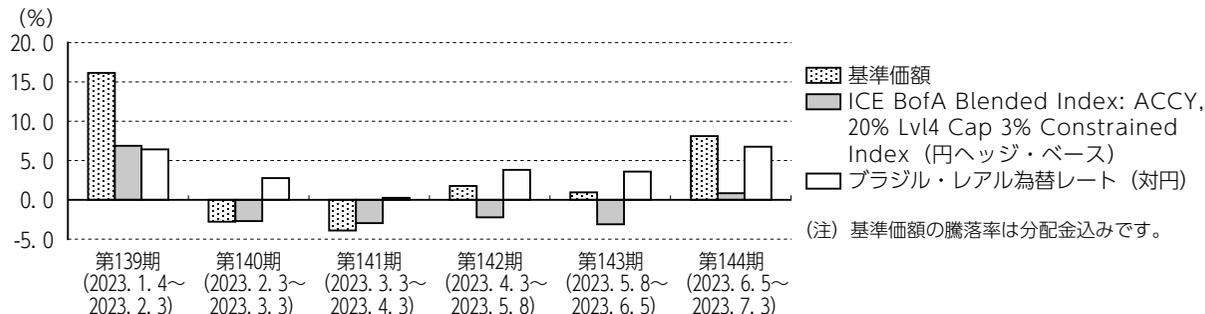
### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	2023年1月5日 ～2023年2月3日	2023年2月4日 ～2023年3月3日	2023年3月4日 ～2023年4月3日	2023年4月4日 ～2023年5月8日	2023年5月9日 ～2023年6月5日	2023年6月6日 ～2023年7月3日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.73	0.76	0.79	0.78	0.78	0.73
当期の収益 (円)	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	563	570	578	586	592	599

(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。

(注4) 投資信託の計上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.47円	✓ 22.73円	✓ 22.99円	✓ 22.38円	✓ 21.50円	✓ 21.79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	326.72	327.04	327.40	327.76	328.14	328.53
(d) 分配準備積立金	228.03	236.17	243.55	251.19	258.19	264.31
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	578.22	585.96	593.95	601.33	607.84	614.63
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	563.22	570.96	578.95	586.33	592.84	599.63

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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・リ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・リアル買いの為替取引を行います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第139期～第144期 (2023. 1. 5～2023. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	11円	0.581%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は1,935円です。
（投信会社）	(4)	(0.188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0.377)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	11	0.584	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

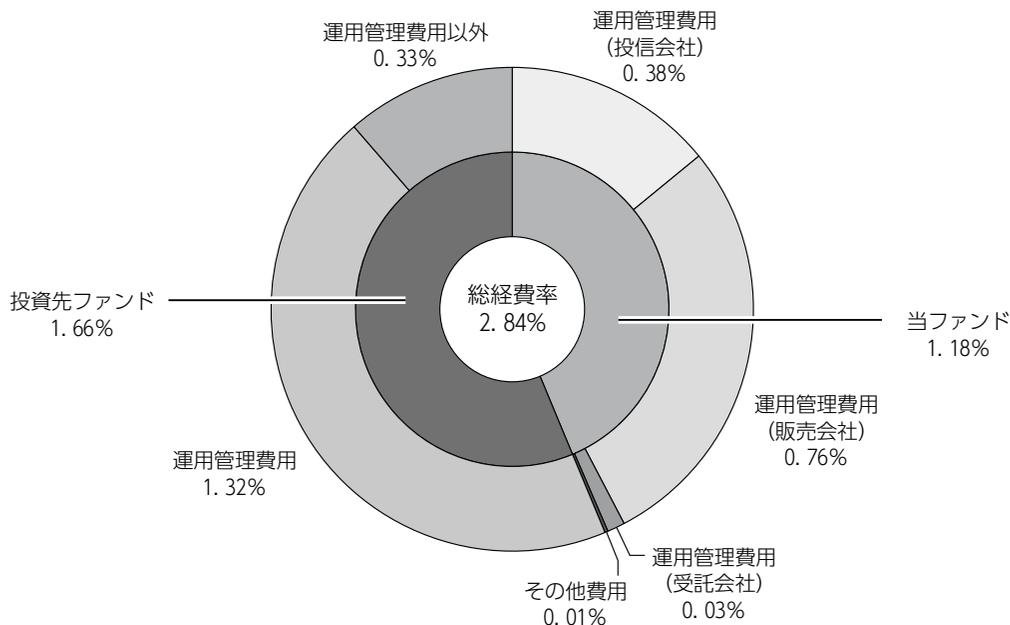
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.84%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.84%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.32%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

決算期	第 139 期 ～ 第 144 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	4,451.8177	83,605	4,428.66702	83,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

第 139 期 ～ 第 144 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-BRL CLASS (ケイマン諸島)	4,428.66702	83,000	18

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 144 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	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	58,597.14086	1,162,450	98.9

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 138 期 末	第 144 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年7月3日現在

項 目	第 144 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,162,450	98.0
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	23,485	2.0
投資信託財産総額	1,185,936	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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） ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月3日)、(2023年3月3日)、(2023年4月3日)、(2023年5月8日)、(2023年6月5日)、(2023年7月3日) 現在

項目	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,224,386,191円</b>	<b>1,173,875,709円</b>	<b>1,116,279,626円</b>	<b>1,120,737,758円</b>	<b>1,120,478,916円</b>	<b>1,185,936,672円</b>
コール・ローン等	23,792,730	30,881,378	18,230,999	25,815,318	48,025,291	23,485,593
投資信託受益証券（評価額）	1,200,592,462	1,142,993,332	1,098,047,628	1,094,921,441	1,072,452,626	1,162,450,080
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
<b>(B) 負債</b>	<b>15,389,921</b>	<b>9,965,183</b>	<b>9,983,439</b>	<b>10,088,883</b>	<b>23,264,468</b>	<b>10,050,063</b>
未払収益分配金	8,880,121	8,860,508	8,837,996	8,787,961	8,664,974	8,653,792
未払解約金	5,376,203	20,352	—	—	13,560,227	299,563
未払信託報酬	1,125,794	1,069,107	1,122,449	1,269,129	1,000,540	1,050,696
その他未払費用	7,803	15,216	22,994	31,793	38,727	46,012
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>1,208,996,270</b>	<b>1,163,910,526</b>	<b>1,106,296,187</b>	<b>1,110,648,875</b>	<b>1,097,214,448</b>	<b>1,175,886,609</b>
元本	5,920,081,175	5,907,005,706	5,891,997,494	5,858,641,087	5,776,649,862	5,769,194,827
次期繰越損益金	△ 4,711,084,905	△ 4,743,095,180	△ 4,785,701,307	△ 4,747,992,212	△ 4,679,435,414	△ 4,593,308,218
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>5,920,081,175口</b>	<b>5,907,005,706口</b>	<b>5,891,997,494口</b>	<b>5,858,641,087口</b>	<b>5,776,649,862口</b>	<b>5,769,194,827口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	<b>2,042円</b>	<b>1,970円</b>	<b>1,878円</b>	<b>1,896円</b>	<b>1,899円</b>	<b>2,038円</b>

\* 当作成期首における元本額は5,962,556,474円、当作成期間（第139期～第144期）中における追加設定元本額は51,544,370円、同解約元本額は244,906,017円です。

\* 第144期末の計算口数当りの純資産額は2,038円です。

\* 第144期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,593,308,218円です。

■損益の状況

第139期 自2023年1月5日 至2023年2月3日    第141期 自2023年3月4日 至2023年4月3日    第143期 自2023年5月9日 至2023年6月5日  
 第140期 自2023年2月4日 至2023年3月3日    第142期 自2023年4月4日 至2023年5月8日    第144期 自2023年6月6日 至2023年7月3日

項目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>13,988,086円</b>	<b>14,506,893円</b>	<b>14,678,828円</b>	<b>13,975,655円</b>	<b>13,430,593円</b>	<b>12,722,500円</b>
受取配当金	13,988,532	14,507,105	14,679,106	13,976,432	13,431,240	12,723,965
受取利息	4	—	—	1	—	—
支払利息	△ 450	△ 212	△ 278	△ 778	△ 647	△ 1,465
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>156,447,025</b>	<b>△ 46,981,197</b>	<b>△ 59,363,204</b>	<b>6,704,781</b>	<b>△ 1,646,304</b>	<b>77,075,035</b>
売買益	157,501,844	121,358	276,257	6,867,850	403,226	77,248,787
売買損	△ 1,054,819	△ 47,102,555	△ 59,639,461	△ 163,069	△ 2,049,530	△ 173,752
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 1,133,597</b>	<b>△ 1,076,520</b>	<b>△ 1,130,227</b>	<b>△ 1,277,928</b>	<b>△ 1,007,474</b>	<b>△ 1,057,981</b>
<b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b>	<b>169,301,514</b>	<b>△ 33,550,824</b>	<b>△ 45,814,603</b>	<b>19,402,508</b>	<b>10,776,815</b>	<b>88,739,554</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 3,833,176,003</b>	<b>△ 3,659,633,522</b>	<b>△ 3,687,227,332</b>	<b>△ 3,715,352,609</b>	<b>△ 3,647,596,869</b>	<b>△ 3,635,443,638</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 1,038,330,295</b>	<b>△ 1,041,050,326</b>	<b>△ 1,043,821,376</b>	<b>△ 1,043,254,150</b>	<b>△ 1,033,950,386</b>	<b>△ 1,037,950,342</b>
(配当等相当額)	( 193,422,817)	( 193,186,982)	( 192,906,913)	( 192,026,882)	( 189,556,435)	( 189,536,225)
(売買損益相当額)	(△ 1,231,753,112)	(△ 1,234,237,308)	(△ 1,236,728,289)	(△ 1,235,281,032)	(△ 1,223,506,821)	(△ 1,227,486,567)
<b>(G) 合計（D+E+F）</b>	<b>△ 4,702,204,784</b>	<b>△ 4,734,234,672</b>	<b>△ 4,776,863,311</b>	<b>△ 4,739,204,251</b>	<b>△ 4,670,770,440</b>	<b>△ 4,584,654,426</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 8,880,121</b>	<b>△ 8,860,508</b>	<b>△ 8,837,996</b>	<b>△ 8,787,961</b>	<b>△ 8,664,974</b>	<b>△ 8,653,792</b>
<b>次期繰越損益金（G+H）</b>	<b>△ 4,711,084,905</b>	<b>△ 4,743,095,180</b>	<b>△ 4,785,701,307</b>	<b>△ 4,747,992,212</b>	<b>△ 4,679,435,414</b>	<b>△ 4,593,308,218</b>
追加信託差損益金	△ 1,038,330,295	△ 1,041,050,326	△ 1,043,821,376	△ 1,043,254,150	△ 1,033,950,386	△ 1,037,950,342
(配当等相当額)	( 193,422,817)	( 193,186,982)	( 192,906,913)	( 192,026,882)	( 189,556,435)	( 189,536,225)
(売買損益相当額)	(△ 1,231,753,112)	(△ 1,234,237,308)	(△ 1,236,728,289)	(△ 1,235,281,032)	(△ 1,223,506,821)	(△ 1,227,486,567)
分配準備積立金	140,010,824	144,080,493	148,214,413	151,487,746	152,909,372	156,406,980
繰越損益金	△ 3,812,765,434	△ 3,846,125,347	△ 3,890,094,344	△ 3,856,225,808	△ 3,798,394,400	△ 3,711,764,856

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,895,018円	13,430,373円	13,548,601円	13,112,031円	12,423,119円	12,572,584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	193,422,817	193,186,982	192,906,913	192,026,882	189,556,435	189,536,225
(d) 分配準備積立金	134,995,927	139,510,628	143,503,808	147,163,676	149,151,227	152,488,188
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	342,313,762	346,127,983	349,959,322	352,302,589	351,130,781	354,596,997
(f) 分配金	8,880,121	8,860,508	8,837,996	8,787,961	8,664,974	8,653,792
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	333,433,641	337,267,475	341,121,326	343,514,628	342,465,807	345,943,205
(h) 受益権総口数	5,920,081,175口	5,907,005,706口	5,891,997,494口	5,858,641,087口	5,776,649,862口	5,769,194,827口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

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

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks.

See [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

"ICE" は ICE データまたはその関連会社のサービス／トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporation とその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFA の書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofA の登録商標と併せて、ICE データ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICE データおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

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			ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (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 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
115期末(2021年2月3日)	7,444	90	3.4	16,606	0.4	—	99.1	1,479
116期末(2021年3月3日)	7,425	90	1.0	16,676	0.4	—	97.5	1,410
117期末(2021年4月5日)	7,527	90	2.6	16,656	△ 0.1	—	99.0	1,386
118期末(2021年5月6日)	7,461	90	0.3	16,759	0.6	—	98.1	1,324
119期末(2021年6月3日)	7,545	90	2.3	16,860	0.6	—	97.5	1,332
120期末(2021年7月5日)	7,384	90	△ 0.9	16,824	△ 0.2	—	99.0	1,299
121期末(2021年8月3日)	6,930	90	△ 4.9	16,437	△ 2.3	—	97.4	1,285
122期末(2021年9月3日)	7,070	90	3.3	16,632	1.2	—	97.5	1,283
123期末(2021年10月4日)	6,741	90	△ 3.4	16,248	△ 2.3	—	97.6	1,192
124期末(2021年11月4日)	6,099	90	△ 8.2	15,486	△ 4.7	—	97.3	997
125期末(2021年12月3日)	5,946	60	△ 1.5	15,490	0.0	—	97.4	951
126期末(2022年1月4日)	6,021	60	2.3	15,477	△ 0.1	—	98.7	940
127期末(2022年2月3日)	5,671	60	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	97.6	884
128期末(2022年3月3日)	5,136	60	△ 8.4	14,004	△ 6.1	—	98.4	802
129期末(2022年4月4日)	5,376	60	5.8	13,874	△ 0.9	—	98.4	828
130期末(2022年5月6日)	5,470	60	2.9	13,569	△ 2.2	—	98.7	782
131期末(2022年6月3日)	5,061	60	△ 6.4	13,131	△ 3.2	—	99.1	712
132期末(2022年7月4日)	4,520	60	△ 9.5	12,084	△ 8.0	—	99.5	628
133期末(2022年8月3日)	4,047	60	△ 9.1	11,699	△ 3.2	—	98.7	560
134期末(2022年9月5日)	4,332	60	8.5	12,013	2.7	—	97.5	599
135期末(2022年10月3日)	4,008	60	△ 6.1	11,355	△ 5.5	—	98.7	555
136期末(2022年11月4日)	3,402	60	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	99.4	468
137期末(2022年12月5日)	3,735	60	11.6	12,545	23.6	—	97.5	505
138期末(2023年1月4日)	3,795	40	2.7	13,150	4.8	—	98.6	514
139期末(2023年2月3日)	4,211	40	12.0	14,054	6.9	—	97.4	567
140期末(2023年3月3日)	4,125	40	△ 1.1	13,674	△ 2.7	—	98.1	557
141期末(2023年4月3日)	3,838	40	△ 6.0	13,269	△ 3.0	—	98.9	519
142期末(2023年5月8日)	3,835	40	1.0	12,973	△ 2.2	—	97.6	519
143期末(2023年6月5日)	3,704	40	△ 2.4	12,569	△ 3.1	—	97.4	496
144期末(2023年7月3日)	3,799	40	3.6	12,676	0.8	—	99.4	505

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

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

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

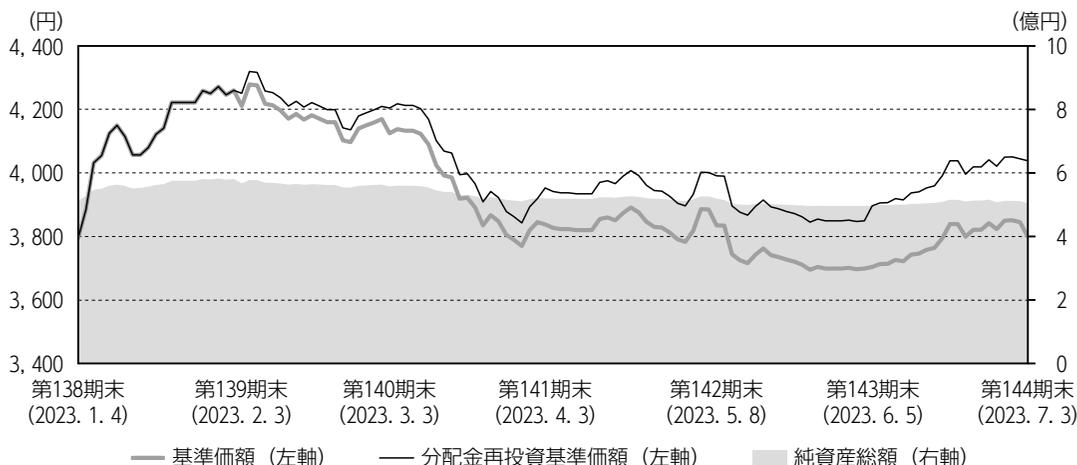
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

第139期首：3,795円

第144期末：3,799円（既払分配金240円）

騰落率：6.4%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

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）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジア・ハイ・イールド債券市況が下落したこと

などはマイナス要因でしたが、アジア通貨が対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）：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

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		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第139期	(期首) 2023年1月4日	円 3,795	% —	13,150	% —	% —	% 98.6
	1月末	4,272	12.6	14,061	6.9	—	98.3
	(期末) 2023年2月3日	4,251	12.0	14,054	6.9	—	97.4
第140期	(期首) 2023年2月3日	4,211	—	14,054	—	—	97.4
	2月末	4,150	△ 1.4	13,625	△ 3.0	—	97.1
	(期末) 2023年3月3日	4,165	△ 1.1	13,674	△ 2.7	—	98.1
第141期	(期首) 2023年3月3日	4,125	—	13,674	—	—	98.1
	3月末	3,845	△ 6.8	13,243	△ 3.1	—	97.8
	(期末) 2023年4月3日	3,878	△ 6.0	13,269	△ 3.0	—	98.9
第142期	(期首) 2023年4月3日	3,838	—	13,269	—	—	98.9
	4月末	3,818	△ 0.5	12,999	△ 2.0	—	96.5
	(期末) 2023年5月8日	3,875	1.0	12,973	△ 2.2	—	97.6
第143期	(期首) 2023年5月8日	3,835	—	12,973	—	—	97.6
	5月末	3,701	△ 3.5	12,453	△ 4.0	—	96.3
	(期末) 2023年6月5日	3,744	△ 2.4	12,569	△ 3.1	—	97.4
第144期	(期首) 2023年6月5日	3,704	—	12,569	—	—	97.4
	6月末	3,845	3.8	12,721	1.2	—	98.4
	(期末) 2023年7月3日	3,839	3.6	12,676	0.8	—	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

(2023. 1. 5 ~ 2023. 7. 3)

### ■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下落しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首より2023年2月にかけて、中国当局によるゼロコロナ政策の緩和による景気回復期待や不動産会社の財務不安払しょくに向けた支援措置が期待されたほか、米国の利上げペース鈍化観測などを背景に上昇しました。しかしその後は、中国企業の信用懸念や中国の景気減速懸念、米中関係の緊張継続など、不確実性が市場動向の重しとなり、5月下旬にかけて下落基調で推移しました。当作成期末にかけては、中国政府や金融当局による景気刺激策ならびに金融緩和への期待感から下落幅を縮小しました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。3月の金融システム不安などの流れから拡大基調で推移しましたが、当作成期末に縮小方向となりました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、マイナスとなりました。

### ■為替相場

アジア通貨は対円で上昇しました。

主に日米金融政策の違いから米ドル円相場が大きく上昇する中で、クロス円（米ドル以外の対円為替相場）全般に円売り圧力が強まり、アジア通貨は対円で上昇しました。

### ■短期金利市況

インド準備銀行およびインドネシア中央銀行は、政策金利を引き上げました。また、中国の短期金利は低下しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利が引き上げられました。

## 前作成期末における「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います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2023.1.5～2023.7.3)

### ■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、当作成期を通じて「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）」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）

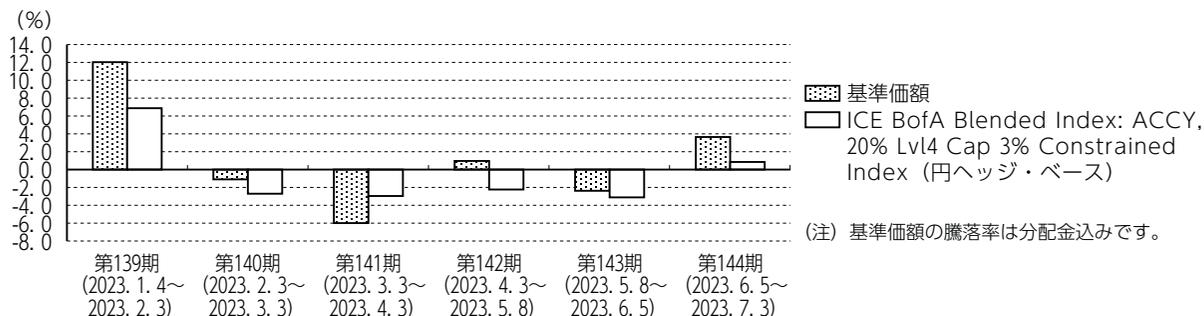
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

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



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	2023年1月5日 ～2023年2月3日	2023年2月4日 ～2023年3月3日	2023年3月4日 ～2023年4月3日	2023年4月4日 ～2023年5月8日	2023年5月9日 ～2023年6月5日	2023年6月6日 ～2023年7月3日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
対基準価額比率 (%)	0.94	0.96	1.03	1.03	1.07	1.04
当期の収益 (円)	30	25	23	24	21	22
当期の収益以外 (円)	9	14	16	15	18	17
翌期繰越分配対象額 (円)	1,185	1,170	1,153	1,138	1,119	1,101

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 30.73円	✓ 25.02円	✓ 23.29円	✓ 24.54円	✓ 21.29円	✓ 22.01円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 1,194.64	✓ 1,185.37	✓ 1,170.40	✓ 1,153.70	✓ 1,138.25	✓ 1,119.59
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,225.37	1,210.40	1,193.70	1,178.25	1,159.55	1,141.61
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,185.37	1,170.40	1,153.70	1,138.25	1,119.55	1,101.61

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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います。当ファンドの運用にあたっては、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います。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第139期～第144期 (2023. 1. 5～2023. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0.583%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は3,936円です。</b>
（投 信 会 社）	(7)	(0.189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(15)	(0.378)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	23	0.586	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

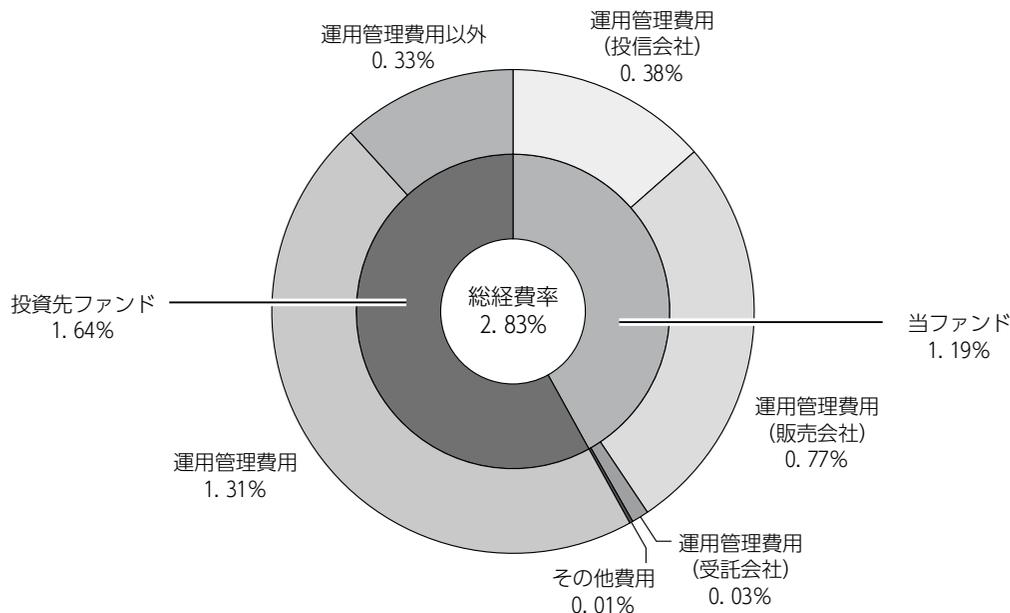
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.83%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.83%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.31%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

決算期	第 139 期 ～ 第 144 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	489.62947	21,897	909.25471	41,000

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

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2023年1月5日から2023年7月3日まで)

第 139 期 ～ 第 144 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	909.25471	41,000	45

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 144 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	11,313.97945	502,397	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 138 期 末	第 144 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	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年7月3日現在

項 目	第 144 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	502,397	98.3
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	8,692	1.7
投資信託財産総額	511,090	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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）アジア通貨・コース（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月3日)、(2023年3月3日)、(2023年4月3日)、(2023年5月8日)、(2023年6月5日)、(2023年7月3日) 現在

項目	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末
<b>(A) 資産</b>	<b>597,174,009円</b>	<b>563,460,349円</b>	<b>525,824,957円</b>	<b>525,229,989円</b>	<b>502,582,451円</b>	<b>511,090,282円</b>
コール・ローン等	10,647,288	16,607,920	11,827,602	18,683,580	18,715,435	8,692,026
投資信託受益証券（評価額）	552,525,723	546,851,430	513,996,356	506,545,410	483,866,017	502,397,257
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
未収入金	33,999,999	—	—	—	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>29,853,554</b>	<b>5,927,818</b>	<b>5,967,845</b>	<b>6,022,904</b>	<b>5,836,578</b>	<b>5,813,430</b>
未払金	17,000,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	5,389,554	5,406,792	5,417,917	5,416,068	5,364,178	5,320,600
未払解約金	6,911,333	—	—	—	—	9,997
未払信託報酬	548,868	513,669	538,846	591,668	454,095	461,340
その他未払費用	3,799	7,357	11,082	15,168	18,305	21,493
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>567,320,455</b>	<b>557,532,531</b>	<b>519,857,112</b>	<b>519,207,085</b>	<b>496,745,873</b>	<b>505,276,852</b>
元本	1,347,388,578	1,351,698,231	1,354,479,496	1,354,017,018	1,341,044,738	1,330,150,022
次期繰越損益金	△ 780,068,123	△ 794,165,700	△ 834,622,384	△ 834,809,933	△ 844,298,865	△ 824,873,170
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,347,388,578口</b>	<b>1,351,698,231口</b>	<b>1,354,479,496口</b>	<b>1,354,017,018口</b>	<b>1,341,044,738口</b>	<b>1,330,150,022口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	<b>4,211円</b>	<b>4,125円</b>	<b>3,838円</b>	<b>3,835円</b>	<b>3,704円</b>	<b>3,799円</b>

\* 当作成期首における元本額は1,354,682,280円、当作成期間（第139期～第144期）中における追加設定元本額は29,224,348円、同解約元本額は53,756,606円です。

\* 第144期末の計算口数当りの純資産額は3,799円です。

\* 第144期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は824,873,170円です。

■損益の状況

第139期 自2023年1月5日 至2023年2月3日    第141期 自2023年3月4日 至2023年4月3日    第143期 自2023年5月9日 至2023年6月5日  
 第140期 自2023年2月4日 至2023年3月3日    第142期 自2023年4月4日 至2023年5月8日    第144期 自2023年6月6日 至2023年7月3日

項目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>4,178,028円</b>	<b>3,900,254円</b>	<b>3,697,677円</b>	<b>3,724,463円</b>	<b>3,313,211円</b>	<b>3,004,468円</b>
受取配当金	4,178,181	3,900,478	3,697,831	3,724,949	3,313,592	3,005,197
受取利息	1	—	—	—	—	—
支払利息	△ 154	△ 224	△ 154	△ 486	△ 381	△ 729
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>57,592,784</b>	<b>△ 9,574,768</b>	<b>△ 36,553,052</b>	<b>1,814,355</b>	<b>△ 14,973,609</b>	<b>15,313,461</b>
売買益	58,309,890	1	—	1,998,947	19,159	15,495,070
売買損	△ 717,106	△ 9,574,769	△ 36,553,052	△ 184,592	△ 14,992,768	△ 181,609
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 552,667</b>	<b>△ 517,227</b>	<b>△ 542,571</b>	<b>△ 595,754</b>	<b>△ 457,232</b>	<b>△ 464,528</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>61,218,145</b>	<b>△ 6,191,741</b>	<b>△ 33,397,946</b>	<b>4,943,064</b>	<b>△ 12,117,630</b>	<b>17,853,401</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 581,113,670</b>	<b>△ 524,036,193</b>	<b>△ 533,534,324</b>	<b>△ 568,663,246</b>	<b>△ 560,296,297</b>	<b>△ 568,137,808</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 254,783,044</b>	<b>△ 258,530,974</b>	<b>△ 262,272,197</b>	<b>△ 265,673,683</b>	<b>△ 266,520,760</b>	<b>△ 269,268,163</b>
(配当等相当額)	( 160,965,160)	( 160,227,368)	( 158,529,607)	( 156,213,594)	( 152,645,520)	( 148,923,509)
(売買損益相当額)	(△ 415,748,204)	(△ 418,758,342)	(△ 420,801,804)	(△ 421,887,277)	(△ 419,166,280)	(△ 418,191,672)
<b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>	<b>△ 774,678,569</b>	<b>△ 788,758,908</b>	<b>△ 829,204,467</b>	<b>△ 829,393,865</b>	<b>△ 838,934,687</b>	<b>△ 819,552,570</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 5,389,554</b>	<b>△ 5,406,792</b>	<b>△ 5,417,917</b>	<b>△ 5,416,068</b>	<b>△ 5,364,178</b>	<b>△ 5,320,600</b>
次期繰越損益金（G＋H）	<b>△ 780,068,123</b>	<b>△ 794,165,700</b>	<b>△ 834,622,384</b>	<b>△ 834,809,933</b>	<b>△ 844,298,865</b>	<b>△ 824,873,170</b>
追加信託差損益金	△ 256,031,930	△ 260,554,739	△ 264,535,008	△ 267,765,873	△ 269,028,959	△ 271,660,478
(配当等相当額)	( 159,716,274)	( 158,203,603)	( 156,266,796)	( 154,121,404)	( 150,137,321)	( 146,531,194)
(売買損益相当額)	(△ 415,748,204)	(△ 418,758,342)	(△ 420,801,804)	(△ 421,887,277)	(△ 419,166,280)	(△ 418,191,672)
繰越損益金	△ 524,036,193	△ 533,610,961	△ 570,087,376	△ 567,044,060	△ 575,269,906	△ 553,212,692

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,140,668円	3,383,027円	3,155,106円	3,323,878円	2,855,979円	2,928,285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	160,965,160	160,227,368	158,529,607	156,213,594	152,645,520	148,923,509
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	165,105,828	163,610,395	161,684,713	159,537,472	155,501,499	151,851,794
(f) 分配金	5,389,554	5,406,792	5,417,917	5,416,068	5,364,178	5,320,600
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	159,716,274	158,203,603	156,266,796	154,121,404	150,137,321	146,531,194
(h) 受益権総口数	1,347,388,578口	1,351,698,231口	1,354,479,496口	1,354,017,018口	1,341,044,738口	1,330,150,022口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

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

Source ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by Daiwa Asset Management Co. Ltd. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks.

See [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] for a full copy of the Disclaimer.

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

"ICE" は ICE データまたはその関連会社のサービス／トレードマークです。「BOFA®」は、Bank of America Corporation とその関連会社である「BOFA」の登録商標であり、BOFA の書面による事前承認なしに使用することはできません。本書で言及されているインデックスデータは、ICE BofA の登録商標と併せて、ICE データ、その関連会社またはその第三者供給元の所有物であり、大和アセットマネジメント株式会社に対して使用許諾されています。ICE データおよびその第三者供給元は、当該インデックスデータまたはマークの使用に関して、いかなる責任も負いません。免責事項の全文は [ <https://www.daiwa-am.co.jp/funds/disclaimer/index.html> ] をご覧ください。

In the event of any inconsistency between the English version and the Japanese version of this disclaimer, the English version shall prevail.

**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）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））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・レアル・クラス／アジア通貨・クラス」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

**貸借対照表**  
2022年12月30日

**資産**

投資資産の評価額（簿価 \$36, 108, 463）	\$	15, 898, 816
現金および現金同等物		1, 808
外国通貨の評価額（簿価 \$30, 330）		28, 338
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		34, 632
外国為替先渡取引による評価益		37, 286
未収：		
利息		322, 123
その他資産		992
<b>資産合計</b>		<b>16, 323, 995</b>

**負債**

中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金－ブローカーに対する債務－先物取引	8, 862
外国為替先渡取引による評価損	20, 060
未払：	
償還済み受益証券	166, 736
専門家報酬	68, 314
外国キャピタル・ゲイン税	35, 876
運用会社報酬	21, 879
会計および管理会社報酬	18, 293
保管会社報酬	9, 417
受託会社報酬	2, 457
為替運用会社報酬	679

名義書換代理人報酬		597
為替取引執行会社報酬		397
登録料		53
<b>負債合計</b>		<b>353, 620</b>
<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>15, 970, 375</b>
Class A - 日本円・クラス	\$	996, 735
Class B - ブラジル・リアル・クラス		7, 764, 282
Class C - アジア通貨・クラス		3, 825, 386
Class D - 米ドル・クラス		3, 383, 972
	<b>\$</b>	<b>15, 970, 375</b>
<b>発行済み受益証券 (口数)</b>		
Class A - 日本円・クラス		3, 317, 749
Class B - ブラジル・リアル・クラス		58, 573, 990
Class C - アジア通貨・クラス		11, 733, 605
Class D - 米ドル・クラス		31, 562
<b>受益証券1口当り純資産額</b>		
Class A - 日本円・クラス	\$	0. 300
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$	0. 133
Class C - アジア通貨・クラス	\$	0. 326
Class D - 米ドル・クラス	\$	107. 217

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）

（米ドル建て）

損益計算書

2022年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息

\$ 1,198,154

投資収益合計

1,198,154

費用

運用会社報酬

119,093

保管会社報酬

72,117

専門家報酬

61,557

会計および管理会社報酬

57,038

受託会社報酬

10,000

為替運用会社報酬

4,747

名義書換代理人報酬

4,383

為替取引執行会社報酬

1,582

その他費用

4,219

費用合計

334,736

投資純利益

863,418

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資

(3,109,211)

先物取引

(133,151)

スワップ取引

(342,675)

外国為替取引および外国為替先渡取引

1,120,010

純実現損失

(2,465,027)

評価益（損）の純変動：

証券投資

(5,866,894)

先物取引

(31,348)

スワップ取引

6,226

外国為替換算および外国為替先渡取引

(83,730)

評価益（損）の純変動

(5,975,746)

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動

(8,440,773)

運用による純資産の純増減

\$ (7,577,355)

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)

投資明細表

2022年12月30日

額面	証券の明細	評価額	額面	証券の明細	評価額
	債券 (91.7%)		USD 208,266	7.50% due 07/11/28	40,612
	ケイマン諸島 (0.0%) *			ENN Clean Energy	
	社債 (0.0%) *			International Investment,	
	Pearl Holding II, Ltd.			Ltd.	
USD 143,142	6.00% (a), (d), (e)	\$ 4,161	USD 400,000	3.38% due 05/12/26 (a)	348,943
	社債合計	4,161		Fortune Star BVI, Ltd.	
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$2,038)	4,161	USD 496,000	6.85% due 07/02/24 (a)	421,972
	中国 (33.9%)			GCL New Energy Holdings,	
	資産担保証券 (0.2%)		USD 260,936	10.00% due 01/30/24 (a)	206,139
	Yida China Holdings, Ltd.			Jinke Properties Group Co.,	
USD 328,074	6.00% due 04/30/25 (a)	29,527	USD 200,000	6.85% due 05/28/24	27,880
	資産担保証券合計	29,527		Kaisa Group Holdings, Ltd.	
	転換社債 (2.0%)		USD 250,000	11.25% due 04/16/25 (a)	33,940
	Meituan		USD 615,000	11.50% due 01/30/23	83,494
USD 200,000	0.00% due 04/27/27	172,700		KWG Group Holdings, Ltd.	
	Weimob Investment, Ltd.		USD 200,000	6.00% due 08/14/26 (a)	77,153
USD 200,000	0.00% due 06/07/26	144,500	USD 200,000	7.40% due 03/05/24 (a)	94,762
	転換社債合計	317,200		New Metro Global, Ltd.	
	社債 (31.7%)		USD 200,000	4.50% due 05/02/26 (a)	134,580
	China Aoyuan Group, Ltd.		USD 447,000	4.80% due 12/15/24 (a)	339,796
USD 200,000	5.98% due 08/18/25 (a)	15,354		Nuoxi Capital, Ltd.	
USD 340,000	7.95% due 02/19/23 (a)	26,860	USD 625,000	5.35% due 01/24/23 (b)	110,437
	China Evergrande Group			Pearl Holding III, Ltd.	
USD 217,000	8.75% due 06/28/25 (a)	15,350	USD 114,000	9.00% due 10/22/25 (a)	38,760
USD 533,000	9.50% due 03/10/22 (b), (c)	36,644		Powerlong Real Estate	
USD 240,000	11.50% due 01/22/23	16,392		Holdings, Ltd.	
	China Oil & Gas Group, Ltd.		USD 200,000	4.90% due 05/13/26 (a)	55,920
USD 200,000	4.70% due 06/30/26 (a)	166,000	USD 200,000	6.95% due 07/23/23 (a)	67,900
	China SCE Group Holdings,			Redsun Properties Group,	
USD 200,000	5.95% due 09/29/24 (a)	83,080		Ltd.	
USD 256,000	7.38% due 04/09/24 (a)	115,840	USD 200,000	7.30% due 05/21/24 (a)	18,858
	CIFI Holdings Group Co.,		USD 200,000	9.70% due 04/16/23 (d)	19,454
	Ltd.		USD 325,000	10.50% due 04/11/22	37,537
USD 200,000	4.45% due 08/17/26 (a)	51,362		RKI Overseas Finance 2017 A,	
USD 225,000	5.25% due 05/13/26 (a)	57,782		Ltd.	
USD 200,000	6.00% due 07/16/25 (a)	51,558	USD 725,000	7.00% (a), (d), (e)	333,993
USD 200,000	6.45% due 11/07/24 (a)	52,044		RKPF Overseas 2019 A, Ltd.	
USD 200,000	11.58% (a), (d), (e)	34,100	USD 200,000	6.00% due 09/04/25 (a)	161,000
	Easy Tactic, Ltd.			RKPF Overseas 2020 A, Ltd.	
USD 431,277	7.50% due 07/11/27 (a), (e)	90,568			

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)

	額面	証券の明細	評価額		額面	証券の明細	評価額
USD	200,000	5.13% due 07/26/26 (a) Ronshine China Holdings, Ltd.	142,000	USD	250,000	5.88% (a), (d), (e) Blue Skyview Co., Ltd.	229,800
USD	200,000	6.75% due 08/05/24 (a)	15,410	USD	500,000	15.76% (a), (d), (e) CAS Capital No 1, Ltd.	25,000
USD	200,000	8.75% due 10/25/22	9,000	USD	200,000	4.00% (a), (d), (e) China South City Holdings, Ltd.	154,968
USD	400,000	8.95% due 01/22/23 Scenery Journey, Ltd.	28,495	USD	186,000	9.00% due 04/12/24 (a), (f)	130,200
USD	433,000	11.50% due 10/24/23 Seazen Group, Ltd.	27,062	USD	255,750	9.00% due 06/26/24 (a), (f) Li & Fung, Ltd.	163,680
USD	250,000	4.45% due 07/13/25 (a)	173,475	USD	200,000	5.25% (a), (d), (e) Melco Resorts Finance, Ltd.	100,100
USD	200,000	6.00% due 08/12/24 Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd.	154,378	USD	950,000	5.38% due 12/04/29 (a) NWD Finance BVI, Ltd.	759,611
USD	600,000	6.88% (a), (d), (e) Sunac China Holdings, Ltd.	228,750	USD	200,000	5.25% (a), (d), (e) NWD MTN, Ltd.	173,100
USD	600,000	6.50% due 07/09/23 (a)	128,654	USD	200,000	4.50% due 05/19/30 Yango Justice International, Ltd.	162,239
USD	200,000	6.50% due 01/10/25 (a)	42,834	USD	200,000	7.50% due 04/15/24 (a), (b)	5,300
USD	400,000	6.65% due 08/03/24 (a)	84,908	USD	200,000	7.50% due 02/17/25 (a), (b)	5,300
USD	450,000	7.50% due 02/01/24 (a) Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.	96,491	USD	200,000	8.25% due 11/25/23 (a), (b)	5,300
USD	659,000	1.60% due 12/17/39 Times China Holdings, Ltd.	65,932	USD	450,000	9.25% due 04/15/23 (a), (b) Yanlord Land HK Co., Ltd.	11,925
USD	200,000	5.75% due 01/14/27 (a)	32,274	USD	200,000	5.13% due 05/20/26 (a)	164,500
USD	270,000	6.75% due 07/08/25 (a) Top Wise Excellence Enterprise Co., Ltd.	44,264			<b>社債合計</b>	<b>2,091,023</b>
USD	425,000	6.00% due 03/16/20 (b) West China Cement, Ltd.	11,050			<b>香港合計 (簿価 \$4,138,896)</b>	<b>2,091,023</b>
USD	200,000	4.95% due 07/08/26 (a) Yihua Overseas Investment, Ltd.	167,050			<b>インド (13.6%)</b>	
USD	600,000	8.50% due 10/23/20 (b) Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	60,300			<b>社債 (13.6%)</b>	
USD	800,000	5.38% (a), (d), (e)	49,104	USD	220,000	4.10% (a), (d), (e) Axis Bank, Ltd.	189,028
USD	430,000	7.38% due 01/13/26 (a), (b), (c)	38,661	USD	300,000	4.88% due 08/16/23 (a) Greenko Investment Co.	292,950
		<b>社債合計</b>	<b>5,066,156</b>	USD	375,000	3.70% (a), (d), (e) HDFC Bank, Ltd.	321,750
		<b>中国合計 (簿価 \$18,048,134)</b>	<b>5,412,883</b>	USD	250,000	6.25% due 10/25/25 (a) India Airport Infra	238,437
		<b>香港 (13.1%)</b>		USD	200,000	4.50% due 04/18/27 (a) India Clean Energy Holdings	157,600
		<b>社債 (13.1%)</b>		USD	177,000	4.13% due 05/18/31 (a) JSW Hydro Energy, Ltd.	147,530
		Bank of East Asia, Ltd.		USD	450,000	3.98% (a), (e) Network i2i, Ltd.	391,500

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)

	額面	証券の明細	評価額		証券の明細	評価額	
USD	250,000	5.65% (a), (d), (e) ReNew Power Pvt. Ltd.	238,438		<b>国債合計</b>	<b>90,850</b>	
USD	200,000	5.88% due 03/05/27 (a) <b>社債合計</b> <b>インド合計 (簿価 \$2,362,245)</b> <b>日本 (0.9%)</b> <b>社債 (0.9%)</b> Rakuten Group, Inc.	191,250 <b>2,168,483</b> <b>2,168,483</b>		<b>パキスタン合計 (簿価 \$231,967)</b> <b>シンガポール (4.2%)</b> <b>社債 (4.2%)</b> Bakrie Telecom Pte, Ltd.	<b>90,850</b>	
USD	200,000	5.13% (a), (d), (e) <b>社債合計</b> <b>日本合計 (簿価 \$164,998)</b> <b>マカオ (13.5%)</b> <b>社債 (13.5%)</b> MGM China Holdings, Ltd.	150,300 <b>150,300</b> <b>150,300</b>	USD 2,600,000	11.50% due 05/07/15 (b) Medco Bell Pte, Ltd.	13,000	
USD	230,000	4.75% due 02/01/27 (a)	203,479	USD	200,000	6.38% due 01/30/27 (a) SSMS Plantation Holdings Pte, Ltd.	180,338
USD	200,000	5.25% due 06/18/25 (a) Sands China, Ltd.	188,088	USD	200,000	7.75% due 01/23/23 Theta Capital Pte, Ltd.	179,600
USD	200,000	5.63% due 08/08/25 (a)	191,570	USD	380,000	8.13% due 01/22/25 (a) <b>社債合計</b> <b>シンガポール合計 (簿価 \$3,358,448)</b> <b>スリランカ (2.1%)</b> <b>国債 (2.1%)</b> Sri Lanka Government International Bond	290,700 <b>663,638</b> <b>663,638</b>
USD	200,000	5.90% due 08/08/28 (a) Studio City Finance, Ltd.	187,698	USD	200,000	6.35% due 06/28/24	61,749
USD	400,000	5.00% due 01/15/29 (a)	295,992	USD	325,000	6.85% due 03/14/24	100,270
USD	200,000	6.00% due 07/15/25 (a)	173,405	USD	540,000	7.85% due 03/14/29 <b>国債合計</b> <b>スリランカ合計 (簿価 \$1,076,123)</b> <b>タイ (3.8%)</b> <b>社債 (3.8%)</b> Bangkok Bank PCL	167,536 <b>329,555</b> <b>329,555</b>
USD	325,000	6.50% due 01/15/28 (a) Wynn Macau, Ltd.	252,369	USD	200,000	3.73% due 09/25/34 (a)	167,096
USD	400,000	5.13% due 12/15/29 (a)	323,636	USD	270,000	5.00% (a), (d), (e) Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	255,824
USD	400,000	5.63% due 08/26/28 (a) <b>社債合計</b> <b>マカオ合計 (簿価 \$2,529,620)</b> <b>オランダ (2.3%)</b> <b>社債 (2.3%)</b> Greenko Dutch BV	341,636 <b>2,157,873</b> <b>2,157,873</b>	USD	300,000	3.75% due 06/18/50 <b>社債合計</b> <b>タイ合計 (簿価 \$747,280)</b> <b>英国 (3.7%)</b> <b>社債 (3.7%)</b> SCC Power PLC	187,566 <b>610,486</b> <b>610,486</b>
USD	191,000	3.85% due 03/29/26 (a) Mong Duong Finance Holdings BV	165,177	USD	150,024	4.00% due 05/17/32 (a), (e)	4,475
USD	250,000	5.13% due 05/07/29 (a) <b>社債合計</b> <b>オランダ合計 (簿価 Cost \$383,140)</b> <b>パキスタン (0.6%)</b> <b>国債 (0.6%)</b> Pakistan Government International Bond	207,519 <b>372,696</b> <b>372,696</b>	USD	276,968	8.00% due 12/31/28 (a), (e) Vedanta Resources Finance II PLC	95,831
USD	230,000	6.00% due 04/08/26	90,850				

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）

	額面	証券の明細	評価額	額面	証券の明細	純資産に占める比率	評価額
USD	250,000	8.95% due 03/11/25 (a)	169,688	AUD	210,226	1.56% due 01/03/23	142,565
USD	200,000	13.88% due 01/21/24 (a) Vedanta Resources, Ltd.	174,179		定期預金合計		142,565
USD	230,000	6.13% due 08/09/24 (a) 社債合計	145,015		英国合計 (簿価 \$142,055)		142,565
		英国合計 (簿価 \$1,183,801)	589,188		短期投資合計 (簿価 \$1,881,773)		1,257,680
		債券合計 (簿価 \$34,226,690)	589,188		投資総額	99.6	\$ 15,898,816
		短期投資 (7.9%)	\$ 14,641,136		(簿価 \$36,108,463)		
		カナダ (6.0%)			負債を超過する現金 およびその他資産	0.4	71,559
		定期預金 (6.0%) Royal Bank of Canada			純資産	100.0%	\$ 15,970,375
USD	961,259	3.59% due 01/03/23 定期預金合計	961,259		(a) 償還条項付き証券		
		カナダ合計 (簿価 \$961,259)	961,259		(b) デフォルト証券		
		フランス (0.8%)			(c) 2022年12月30日時点の変動金利証券		
		定期預金 (0.8%) BNP Paribas S. A.			(d) 永久債		
EUR	126,543	1.10% due 01/02/23 定期預金合計	135,053		(e) P I K 債。発行体の裁量により、利息を現金に代えて新発債の発行 にて充当することができる。		
		フランス合計 (簿価 \$122,831)	135,053		(f) ステップ債		
		グランド・ケイマン (0.0%) *	135,053		(g) 日本円建ての短期金融商品の金利はゼロ%を下回る可能性があります。		
		定期預金 (0.0%) *			* ゼロは0.05%未満の値を切捨てたものです。		
		Brown Brothers Harriman & Co.			** 時価 1 ドル未満。		
JPY	4	(0.33) % due 01/04/23 (g) 定期預金合計	0 **				
		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$0)	0 **				
		香港 (0.2%)					
		社債 (0.2%) Yango Justice International, Ltd.					
USD	650,000	10.25% due 09/15/49 社債合計	14,626				
		定期預金 (0.0%) *	14,626				
		HSBC Bank					
HKD	32,600	2.47% due 01/03/23 定期預金合計	4,177				
		香港合計 (簿価 \$655,628)	4,177				
		英国 (0.9%)	18,803				
		定期預金 (0.9%) ANZ National Bank					

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)

2022年12月30日現在の先物取引建玉 (純資産の-0.1%)

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価損益
Short	US 5 Year Note March 2023	03/2023	(21)	\$ (164)
Long	US 10 Year Note March 2023	03/2023	23	(10, 778)
Short	US 10 Year Ultra March 2023	03/2023	(6)	3, 891
Long	US Treasury Long Bond March 2023	03/2023	3	(3, 375)
Short	US Ultra Long Bond March 2023	03/2023	(1)	1, 570
				\$ (8, 856)

2022年12月30日現在の外国為替先渡取引建玉 (純資産の0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
JPY	Standard Chartered Bank	22, 000, 000	01/05/2023	USD	164, 028	\$ 2, 731

2022年12月30日現在の Class A - 日本円・クラスの外国為替先渡取引建玉 (純資産の0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
JPY	Standard Chartered Bank	86, 070, 834	01/23/2023	USD	637, 265	\$ 16, 782
JPY	Standard Chartered Bank	5, 717, 547	01/23/2023	USD	42, 121	1, 326
JPY	Standard Chartered Bank	941, 920	01/23/2023	USD	7, 007	151
JPY	Standard Chartered Bank	1, 202, 725	01/23/2023	USD	8, 784	356
JPY	Standard Chartered Bank	36, 178, 059	01/23/2023	USD	276, 493	(1, 578)
JPY	Standard Chartered Bank	1, 419, 369	01/23/2023	USD	10, 676	110
						\$ 17, 147

2022年12月30日現在の Class B - ブラジル・リアル・クラスの外国為替先渡取引建玉 (純資産の-0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
BRL	Standard Chartered Bank	40, 514, 069	01/23/2023	USD	7, 654, 803	\$ (11, 662)
BRL	Standard Chartered Bank	630, 810	01/23/2023	USD	117, 702	1, 303
BRL	Standard Chartered Bank	435, 658	01/23/2023	USD	83, 788	(1, 599)
USD	Standard Chartered Bank	129, 045	01/23/2023	BRL	682, 911	211
						\$ (11, 747)

2022年12月30日現在の Class C - アジア通貨・クラスの外国為替先渡取引建玉 (純資産の0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
CNY	Standard Chartered Bank	8, 793, 233	01/30/2023	USD	1, 269, 395	\$ 5, 303
CNY	Standard Chartered Bank	80, 611	01/30/2023	USD	11, 567	118
IDR	Standard Chartered Bank	19, 180, 043, 820	01/24/2023	USD	1, 232, 831	8, 626
IDR	Standard Chartered Bank	344, 099, 706	01/24/2023	USD	22, 139	133
IDR	Standard Chartered Bank	203, 104, 530	01/24/2023	USD	13, 034	112
INR	Standard Chartered Bank	99, 945, 449	01/23/2023	USD	1, 211, 353	(5, 085)
INR	Standard Chartered Bank	3, 387, 149	01/23/2023	USD	40, 986	(105)
INR	Standard Chartered Bank	1, 146, 239	01/23/2023	USD	13, 810	24
USD	Standard Chartered Bank	9, 639	01/30/2023	CNY	66, 709	(31)
						\$ 9, 095

通貨の略称

---

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・リアル
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（2022年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第144期の決算日（2023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

2023年1月5日～2023年7月3日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2023年7月3日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## 運用報告書 第14期 (決算日 2022年12月9日)

(作成対象期間 2021年12月10日～2022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。

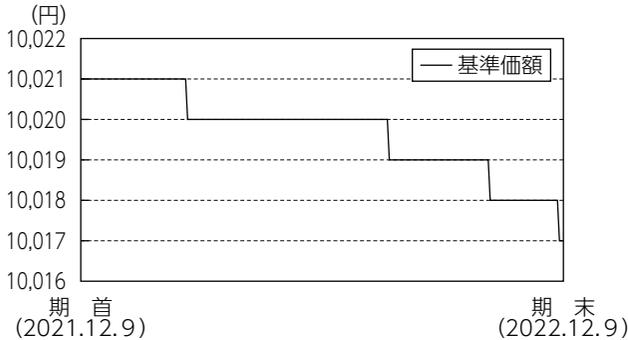
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2021年12月9日	10,021	-	-
12月末	10,021	0.0	-
2022年1月末	10,021	0.0	-
2月末	10,021	0.0	-
3月末	10,020	△0.0	-
4月末	10,020	△0.0	-
5月末	10,020	△0.0	-
6月末	10,020	△0.0	-
7月末	10,020	△0.0	-
8月末	10,019	△0.0	-
9月末	10,019	△0.0	-
10月末	10,018	△0.0	-
11月末	10,018	△0.0	-
(期末)2022年12月9日	10,017	△0.0	-

(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：10,021円 期末：10,017円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	-

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	44,934,654	100.0
投資信託財産総額	44,934,654	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	44,934,654,863円
コール・ローン等	44,934,654,863
(B) 負債	1,205,058
未払解約金	1,205,058
(C) 純資産総額(A - B)	44,933,449,805
元本	44,855,160,815
次期繰越損益金	78,288,990
(D) 受益権総口数	44,855,160,815口
1万口当り基準価額(C/D)	10,017円

\* 期首における元本額は94,938,109,576円、当作成期間中における追加設定元本額は94,531,696,979円、同解約元本額は144,614,645,740円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ米ドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	3,974,859,681円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	9,984,542,130円
ダイワ・マネーポートフォリオ (F O F s用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	2,083,616,103円
米国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	9,980,330円
ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976円
通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース)	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,486,750,161円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型)	998円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型)	998円
FANG+ブルベア・マネーポートフォリオ	992,420円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	8,364,886,518円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	18,942,942,107円
ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド	2,417,017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
ダイワ米ドル建て7-10年ラダー証券ファンド・マネーポートフォリオ - USトラインブル -	997,374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 -	173,802円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,017円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 16,492,067円
支払利息	△ 16,492,067
(B) 当期損益金(A)	△ 16,492,067
(C) 前期繰越損益金	201,304,649
(D) 解約差損益金	△293,300,613
(E) 追加信託差損益金	186,777,021
(F) 合計(B + C + D + E)	78,288,990
次期繰越損益金(F)	78,288,990

(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。