

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115期 (決算日 2021年2月3日)
第116期 (決算日 2021年3月3日)
第117期 (決算日 2021年4月5日)
第118期 (決算日 2021年5月6日)
第119期 (決算日 2021年6月3日)
第120期 (決算日 2021年7月5日)

(作成対象期間 2021年1月5日～2021年7月5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	約14年11カ月間 (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 BofAML Blended: 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)	税金分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
91期末(2019年2月4日)	8,022	30	4.0	14,553	3.7	—	98.1	503
92期末(2019年3月4日)	8,105	30	1.4	14,729	1.2	—	99.1	495
93期末(2019年4月3日)	8,262	30	2.3	15,028	2.0	—	98.7	509
94期末(2019年5月7日)	8,256	30	0.3	15,115	0.6	—	99.0	500
95期末(2019年6月3日)	8,148	30	△ 0.9	15,085	△ 0.2	—	94.9	527
96期末(2019年7月3日)	8,251	30	1.6	15,324	1.6	—	99.4	532
97期末(2019年8月5日)	8,111	30	△ 1.3	15,258	△ 0.4	—	99.2	517
98期末(2019年9月3日)	7,956	30	△ 1.5	15,122	△ 0.9	—	98.0	506
99期末(2019年10月3日)	7,945	30	0.2	15,198	0.5	—	98.5	474
100期末(2019年11月5日)	7,985	30	0.9	15,339	0.9	—	99.4	475
101期末(2019年12月3日)	7,951	30	△ 0.1	15,392	0.3	—	97.8	473
102期末(2020年1月6日)	7,915	30	△ 0.1	15,451	0.4	—	99.4	465
103期末(2020年2月3日)	7,965	30	1.0	15,538	0.6	—	98.9	458
104期末(2020年3月3日)	7,895	30	△ 0.5	15,455	△ 0.5	—	99.3	454
105期末(2020年4月3日)	6,536	30	△ 16.8	12,969	△ 16.1	—	97.8	363
106期末(2020年5月7日)	6,872	30	5.6	13,747	6.0	—	99.1	379
107期末(2020年6月3日)	7,229	30	5.6	14,602	6.2	—	97.5	398
108期末(2020年7月3日)	7,506	30	4.2	15,156	3.8	—	97.5	405
109期末(2020年8月3日)	7,638	30	2.2	15,465	2.0	—	98.2	411
110期末(2020年9月3日)	7,812	30	2.7	15,859	2.6	—	99.0	420
111期末(2020年10月5日)	7,605	30	△ 2.3	15,662	△ 1.2	—	99.3	409
112期末(2020年11月4日)	7,542	30	△ 0.4	15,702	0.3	—	97.6	405
113期末(2020年12月3日)	7,829	30	4.2	16,236	3.4	—	99.1	416
114期末(2021年1月4日)	7,985	30	2.4	16,537	1.9	—	97.7	423
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	16,675	0.4	—	98.3	396
117期末(2021年4月5日)	7,936	30	△ 0.4	16,655	△ 0.1	—	98.8	393
118期末(2021年5月6日)	7,965	30	0.7	16,758	0.6	—	98.0	389
119期末(2021年6月3日)	7,965	30	0.4	16,859	0.6	—	97.9	381
120期末(2021年7月5日)	7,853	30	△ 1.0	16,823	△ 0.2	—	96.5	375

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: 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。

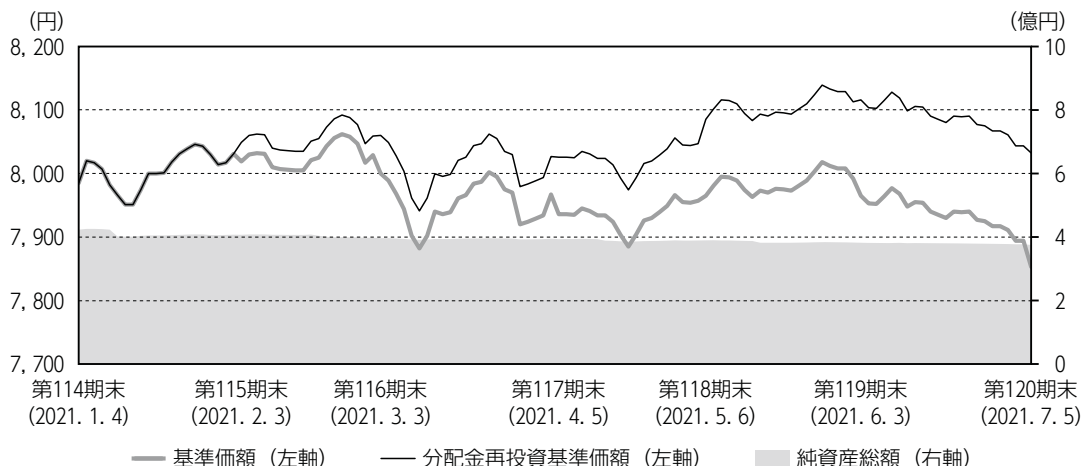
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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115期首：7,985円

第120期末：7,853円（既払分配金180円）

騰落率：0.6%（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（日本円・クラス）の受益証券を通じてアジア・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上昇したことなど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（日本円・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 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 BofAML Blended: 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115期	(期首) 2021年1月4日	円 7,985	% —	16,537	% —	—	% 97.7
	1月末	8,014	0.4	16,564	0.2	—	98.1
	(期末) 2021年2月3日	8,049	0.8	16,606	0.4	—	98.2
第116期	(期首) 2021年2月3日	8,019	—	16,606	—	—	98.2
	2月末	8,047	0.3	16,736	0.8	—	97.9
	(期末) 2021年3月3日	8,030	0.1	16,675	0.4	—	98.3
第117期	(期首) 2021年3月3日	8,000	—	16,675	—	—	98.3
	3月末	7,929	△ 0.9	16,624	△ 0.3	—	98.4
	(期末) 2021年4月5日	7,966	△ 0.4	16,655	△ 0.1	—	98.8
第118期	(期首) 2021年4月5日	7,936	—	16,655	—	—	98.8
	4月末	7,957	0.3	16,711	0.3	—	97.6
	(期末) 2021年5月6日	7,995	0.7	16,758	0.6	—	98.0
第119期	(期首) 2021年5月6日	7,965	—	16,758	—	—	98.0
	5月末	8,008	0.5	16,871	0.7	—	97.6
	(期末) 2021年6月3日	7,995	0.4	16,859	0.6	—	97.9
第120期	(期首) 2021年6月3日	7,965	—	16,859	—	—	97.9
	6月末	7,911	△ 0.7	16,845	△ 0.1	—	98.2
	(期末) 2021年7月5日	7,883	△ 1.0	16,823	△ 0.2	—	96.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021.1.5～2021.7.5)

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上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、当作成期首から2021年2月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大などが嫌気されたものの、中国での個人消費の活発化や商品市況の回復などが景気回復期待につながりました。3月には、中国で金融政策の正常化が示唆されたことに加えて、米国長期金利の上昇懸念やインドでの感染者の急増が市場心理の悪化につながりました。4月は、中国での金融引き締めや規制強化が市場心理の重しとなったものの、各国でのワクチンの普及加速や良好な米中経済指標が市場の追い風となりました。6月には、米国の早期利上げ観測によるアジア市場からの資金流出懸念やインドなどでの感染再拡大が悪材料となりました。

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、短期金利は低位で推移しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利は据え置かれました。

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

(2021.1.5～2021.7.5)

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。

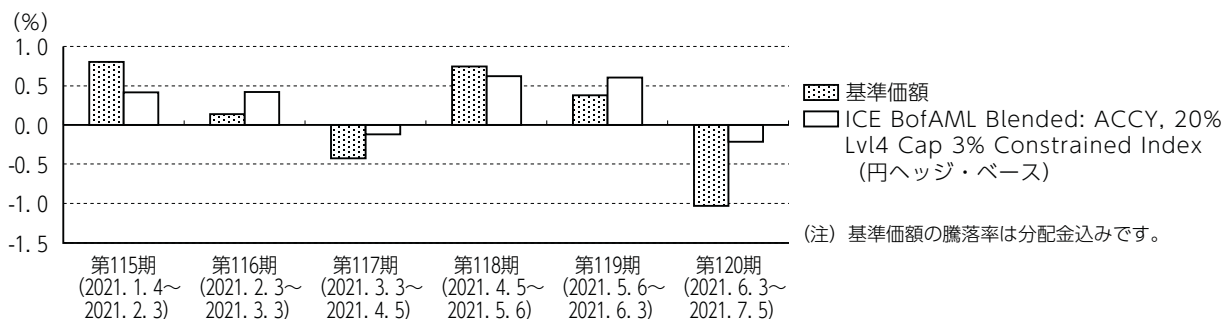
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2021年1月5日 ～2021年2月3日	2021年2月4日 ～2021年3月3日	2021年3月4日 ～2021年4月5日	2021年4月6日 ～2021年5月6日	2021年5月7日 ～2021年6月3日	2021年6月4日 ～2021年7月5日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.37	0.37	0.38	0.38	0.38	0.38
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	29
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額 (円)	485	487	487	491	491	491

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 35.52円	✓ 31.87円	✓ 30.20円	✓ 33.86円	✓ 30.16円	✓ 29.40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	348.13	348.31	348.65	349.02	349.33	349.53
(d) 分配準備積立金	131.99	137.34	138.90	138.77	142.32	✓ 142.28
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	515.65	517.52	517.76	521.66	521.82	521.23
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	485.65	487.52	487.76	491.66	491.82	491.23

(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115期～第120期 (2021. 1. 5～2021. 7. 5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.595%	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7,973円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.193)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(31)	(0.386)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 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	0.004	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)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	48	0.599	

(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。

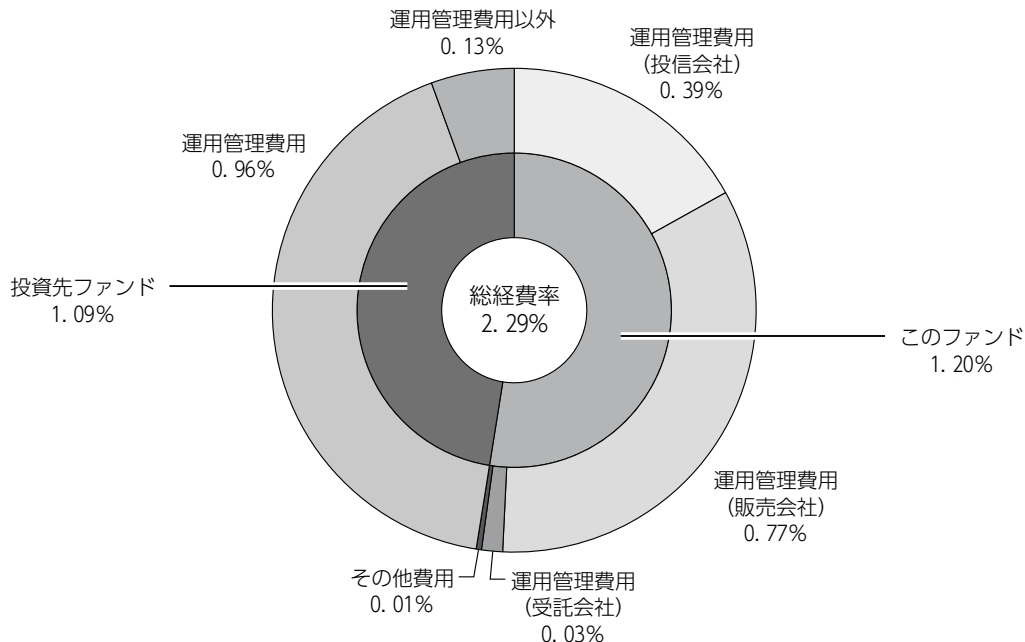
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.29%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.29%
①このファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.96%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

決算期	第 115 期 ～ 第 120 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	186.30786	15,405	725.53681	60,000

(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

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

第 115 期 ～ 第 120 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)	48.05209	4,000	83	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	725.53681	60,000	82

(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 120 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	4,441.26099	362,020	96.5

(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 114 期 末	第 120 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。

■投資信託財産の構成

2021年7月5日現在

項 目	第 120 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	362,020	96.0
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	15,065	4.0
投資信託財産総額	377,086	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

(2021年2月3日)、(2021年3月3日)、(2021年4月5日)、(2021年5月6日)、(2021年6月3日)、(2021年7月5日)現在

項目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
(A) 資産	408,883,770円	398,256,017円	395,190,372円	391,294,873円	383,257,280円	385,086,704円
コール・ローン等	9,079,433	8,525,268	6,715,724	9,541,103	9,722,336	7,065,197
投資信託受益証券（評価額）	399,803,337	389,729,749	388,473,648	381,752,770	373,533,944	362,020,507
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
未収入金	—	—	—	—	—	16,000,000
(B) 負債	1,925,983	1,860,036	1,918,561	1,870,830	1,801,095	9,845,132
未払金	—	—	—	—	—	8,000,000
未払収益分配金	1,522,517	1,486,528	1,486,683	1,466,770	1,436,803	1,433,517
未払解約金	80	240	—	158	—	—
未払信託報酬	400,620	367,961	423,628	392,955	350,922	395,512
その他未払費用	2,766	5,307	8,250	10,947	13,370	16,103
(C) 純資産総額（A－B）	406,957,787	396,395,981	393,271,811	389,424,043	381,456,185	375,241,572
元本	507,505,856	495,509,508	495,561,024	488,923,593	478,934,472	477,839,168
次期繰越損益金	△ 100,548,069	△ 99,113,527	△ 102,289,213	△ 99,499,550	△ 97,478,287	△ 102,597,596
(D) 受益権総口数	507,505,856口	495,509,508口	495,561,024口	488,923,593口	478,934,472口	477,839,168口
1万口当り基準価額（C/D）	8,019円	8,000円	7,936円	7,965円	7,965円	7,853円

*第114期末における元本額は529,873,254円、当作成期間（第115期～第120期）中における追加設定元本額は9,221,603円、同解約元本額は61,255,689円です。

*第120期末の計算口数当りの純資産額は7,853円です。

*第120期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は102,597,596円です。

■損益の状況

第115期 自2021年1月5日 至2021年2月3日 第117期 自2021年3月4日 至2021年4月5日 第119期 自2021年5月7日 至2021年6月3日
 第116期 自2021年2月4日 至2021年3月3日 第118期 自2021年4月6日 至2021年5月6日 第120期 自2021年6月4日 至2021年7月5日

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A) 配当等収益	2,029,502円	1,949,816円	1,923,423円	1,882,528円	1,798,086円	1,803,567円
受取配当金	2,029,659	1,949,955	1,923,549	1,882,650	1,798,230	1,803,802
受取利息	18	1	—	—	—	—
支払利息	△ 175	△ 140	△ 126	△ 122	△ 144	△ 235
(B) 有価証券売買損益	1,585,056	△ 1,035,048	△ 3,175,339	1,399,375	△ 19,810	△ 5,313,860
売買益	1,590,836	17,265	3,991	1,398,418	114	6,476
売買損	△ 5,780	△ 1,052,313	△ 3,179,330	957	△ 19,924	△ 5,320,336
(C) 信託報酬等	△ 403,386	△ 370,502	△ 426,571	△ 395,667	△ 353,345	△ 398,245
(D) 当期損益金（A+B+C）	3,211,172	544,266	△ 1,678,487	2,886,236	1,424,931	△ 3,908,538
(E) 前期繰越損益金	△ 51,175,877	△ 48,254,437	△ 49,093,170	△ 51,433,041	△ 48,886,637	△ 48,715,859
(F) 追加信託差損益金	△ 51,060,847	△ 49,916,828	△ 50,030,873	△ 49,485,975	△ 48,579,778	△ 48,539,682
(配当等相当額)	(17,668,053)	(17,259,306)	(17,277,803)	(17,064,666)	(16,730,688)	(16,702,313)
(売買損益相当額)	(△ 68,728,900)	(△ 67,176,134)	(△ 67,308,676)	(△ 66,550,641)	(△ 65,310,466)	(△ 65,241,995)
(G) 合計（D+E+F）	△ 99,025,552	△ 97,626,999	△ 100,802,530	△ 98,032,780	△ 96,041,484	△ 101,164,079
(H) 収益分配金	△ 1,522,517	△ 1,486,528	△ 1,486,683	△ 1,466,770	△ 1,436,803	△ 1,433,517
次期繰越損益金（G+H）	△ 100,548,069	△ 99,113,527	△ 102,289,213	△ 99,499,550	△ 97,478,287	△ 102,597,596
追加信託差損益金	△ 51,060,847	△ 49,916,828	△ 50,030,873	△ 49,485,975	△ 48,579,778	△ 48,539,682
(配当等相当額)	(17,668,053)	(17,259,306)	(17,277,803)	(17,064,666)	(16,730,688)	(16,702,313)
(売買損益相当額)	(△ 68,728,900)	(△ 67,176,134)	(△ 67,308,676)	(△ 66,550,641)	(△ 65,310,466)	(△ 65,241,995)
分派準備積立金	6,979,267	6,898,194	6,893,849	6,973,781	6,824,583	6,770,899
繰越損益金	△ 56,466,489	△ 56,094,893	△ 59,152,189	△ 56,987,356	△ 55,723,092	△ 60,828,813

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,803,001円	1,579,314円	1,496,852円	1,655,573円	1,444,741円	1,405,322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	17,668,053	17,259,306	17,277,803	17,064,666	16,730,688	16,702,313
(d) 分配準備積立金	6,698,783	6,805,408	6,883,680	6,784,978	6,816,645	6,799,094
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	26,169,837	25,644,028	25,658,335	25,505,217	24,992,074	24,906,729
(f) 分配金	1,522,517	1,486,528	1,486,683	1,466,770	1,436,803	1,433,517
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	24,647,320	24,157,500	24,171,652	24,038,447	23,555,271	23,473,212
(h) 受益権総口数	507,505,856□	495,509,508□	495,561,024□	488,923,593□	478,934,472□	477,839,168□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120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。

"ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance. ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

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			ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		ブラジル・レアル 為替レート		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	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	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
91期末(2019年2月4日)	4,763	50	9.6	14,553	3.7	29.94	4.5	—	99.7	5,659
92期末(2019年3月4日)	4,726	50	0.3	14,729	1.2	29.64	△ 1.0	—	98.9	5,471
93期末(2019年4月3日)	4,676	50	0.0	15,028	2.0	28.92	△ 2.4	—	99.2	5,309
94期末(2019年5月7日)	4,605	50	△ 0.4	15,115	0.6	27.90	△ 3.5	—	98.8	5,112
95期末(2019年6月3日)	4,422	50	△ 2.9	15,085	△ 0.2	27.61	△ 1.0	—	98.7	4,817
96期末(2019年7月3日)	4,516	50	3.3	15,324	1.6	27.99	1.4	—	99.1	4,855
97期末(2019年8月5日)	4,328	50	△ 3.1	15,258	△ 0.4	27.34	△ 2.3	—	98.6	4,586
98期末(2019年9月3日)	3,964	50	△ 7.3	15,122	△ 0.9	25.38	△ 7.2	—	98.8	4,146
99期末(2019年10月3日)	3,960	50	1.2	15,198	0.5	25.92	2.1	—	98.1	4,078
100期末(2019年11月5日)	4,172	50	6.6	15,339	0.9	27.07	4.4	—	98.6	4,176
101期末(2019年12月3日)	3,932	50	△ 4.6	15,392	0.3	25.88	△ 4.4	—	99.2	3,863
102期末(2020年1月6日)	4,080	50	5.0	15,451	0.4	26.63	2.9	—	99.4	3,901
103期末(2020年2月3日)	3,820	50	△ 5.1	15,538	0.6	25.34	△ 4.8	—	98.8	3,625
104期末(2020年3月3日)	3,561	50	△ 5.5	15,455	△ 0.5	24.19	△ 4.5	—	99.1	3,322
105期末(2020年4月3日)	2,492	50	△ 28.6	12,969	△ 16.1	20.57	△ 15.0	—	97.8	2,295
106期末(2020年5月7日)	2,441	25	△ 1.0	13,747	6.0	18.59	△ 9.6	—	98.8	2,251
107期末(2020年6月3日)	2,781	25	15.0	14,602	6.2	20.89	12.4	—	98.6	2,545
108期末(2020年7月3日)	2,790	25	1.2	15,156	3.8	20.05	△ 4.0	—	98.5	2,534
109期末(2020年8月3日)	2,850	25	3.0	15,465	2.0	20.32	1.3	—	99.2	2,544
110期末(2020年9月3日)	2,833	25	0.3	15,859	2.6	19.88	△ 2.2	—	99.1	2,501
111期末(2020年10月5日)	2,598	25	△ 7.4	15,662	△ 1.2	18.57	△ 6.6	—	99.3	2,262
112期末(2020年11月4日)	2,498	25	△ 2.9	15,702	0.3	18.18	△ 2.1	—	97.4	2,137
113期末(2020年12月3日)	2,825	25	14.1	16,236	3.4	19.97	9.8	—	97.6	2,388
114期末(2021年1月4日)	2,858	25	2.1	16,537	1.9	19.85	△ 0.6	—	97.9	2,383
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	16,675	0.4	18.85	△ 3.8	—	97.6	2,171
117期末(2021年4月5日)	2,739	25	3.5	16,655	△ 0.1	19.3741	2.8	—	98.4	2,186
118期末(2021年5月6日)	2,833	25	4.3	16,758	0.6	20.3983	5.3	—	97.8	2,235
119期末(2021年6月3日)	3,013	25	7.2	16,859	0.6	21.589	5.8	—	97.7	2,342
120期末(2021年7月5日)	3,034	25	1.5	16,823	△ 0.2	21.9712	1.8	—	96.9	2,344

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofAML Blended: 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。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

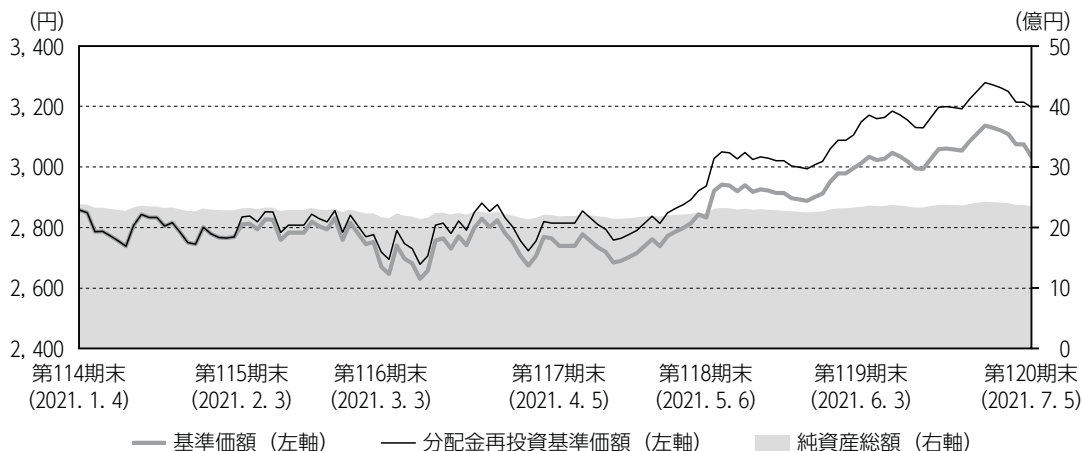
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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115期首：2,858円

第120期末：3,034円（既払分配金150円）

騰落率：11.9%（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・債券・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・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上昇したことや、ブラジル・リアルが対円で上昇（円安）したことなど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・債券・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

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 BofAML Blended: 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115期	(期首) 2021年1月4日	円 2,858	% —	16,537	% —	円 19.85	% —	% —	% 97.9
	1月末	2,767	△ 3.2	16,564	0.2	19.20	△ 3.3	—	96.6
	(期末) 2021年2月3日	2,835	△ 0.8	16,606	0.4	19.60	△ 1.3	—	97.7
第116期	(期首) 2021年2月3日	2,810	—	16,606	—	19.60	—	—	97.7
	2月末	2,780	△ 1.1	16,736	0.8	19.24	△ 1.8	—	96.6
	(期末) 2021年3月3日	2,695	△ 4.1	16,675	0.4	18.85	△ 3.8	—	97.6
第117期	(期首) 2021年3月3日	2,670	—	16,675	—	18.85	—	—	97.6
	3月末	2,706	1.3	16,624	△ 0.3	19.16	1.6	—	97.4
	(期末) 2021年4月5日	2,764	3.5	16,655	△ 0.1	19.3741	2.8	—	98.4
第118期	(期首) 2021年4月5日	2,739	—	16,655	—	19.3741	—	—	98.4
	4月末	2,843	3.8	16,711	0.3	20.4072	5.3	—	96.9
	(期末) 2021年5月6日	2,858	4.3	16,758	0.6	20.3983	5.3	—	97.8
第119期	(期首) 2021年5月6日	2,833	—	16,758	—	20.3983	—	—	97.8
	5月末	2,979	5.2	16,871	0.7	21.0085	3.0	—	96.8
	(期末) 2021年6月3日	3,038	7.2	16,859	0.6	21.589	5.8	—	97.7
第120期	(期首) 2021年6月3日	3,013	—	16,859	—	21.589	—	—	97.7
	6月末	3,109	3.2	16,845	△ 0.1	22.3036	3.3	—	98.5
	(期末) 2021年7月5日	3,059	1.5	16,823	△ 0.2	21.9712	1.8	—	96.9

(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

(2021.1.5～2021.7.5)

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上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、当作成期首から2021年2月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大などが嫌気されたものの、中国での個人消費の活発化や商品市況の回復などが景気回復期待につながりました。3月には、中国で金融政策の正常化が示唆されたことに加えて、米国長期金利の上昇懸念やインドでの感染者の急増が市場心理の悪化につながりました。4月は、中国での金融引き締めや規制強化が市場心理の重しとなったものの、各国でのワクチンの普及加速や良好な米中経済指標が市場の追い風となりました。6月には、米国の早期利上げ観測によるアジア市場からの資金流出懸念やインドなどでの感染再拡大が悪材料となりました。

為替相場

ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

ブラジル中央銀行による利上げ観測や連邦政府の構造改革への期待、世界的な景気回復期待や資源価格の上昇といった要因を反映して、ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を引き上げました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利は据え置かれました。

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

(2021.1.5～2021.7.5)

■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・レアル・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・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。

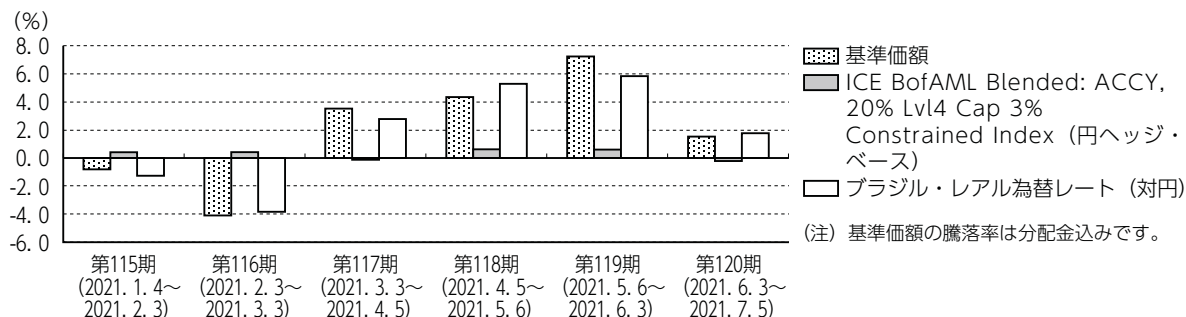
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2021年1月5日 ～2021年2月3日	2021年2月4日 ～2021年3月3日	2021年3月4日 ～2021年4月5日	2021年4月6日 ～2021年5月6日	2021年5月7日 ～2021年6月3日	2021年6月4日 ～2021年7月5日
当期分配金(税込み) (円)	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率 (%)	0.88	0.93	0.90	0.87	0.82	0.82
当期の収益 (円)	13	13	16	17	19	20
当期の収益以外 (円)	11	11	8	7	5	4
翌期繰越分配対象額 (円)	491	480	471	464	458	453

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.49円	✓ 13.58円	✓ 16.57円	✓ 17.55円	✓ 19.45円	✓ 20.01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	317.18	317.46	317.76	318.23	318.48	318.71
(d) 分配準備積立金	✓ 185.82	✓ 174.03	✓ 162.31	✓ 153.42	✓ 145.72	✓ 139.95
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	516.49	505.08	496.65	489.20	483.66	478.67
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	491.49	480.08	471.65	464.20	458.66	453.67

(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115期～第120期 (2021. 1. 5～2021. 7. 5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	17円	0. 594%	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2, 843円です。
（投 信 会 社）	(5)	(0. 192)	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）	(11)	(0. 386)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(0)	(0. 015)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	17	0. 597	

(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。

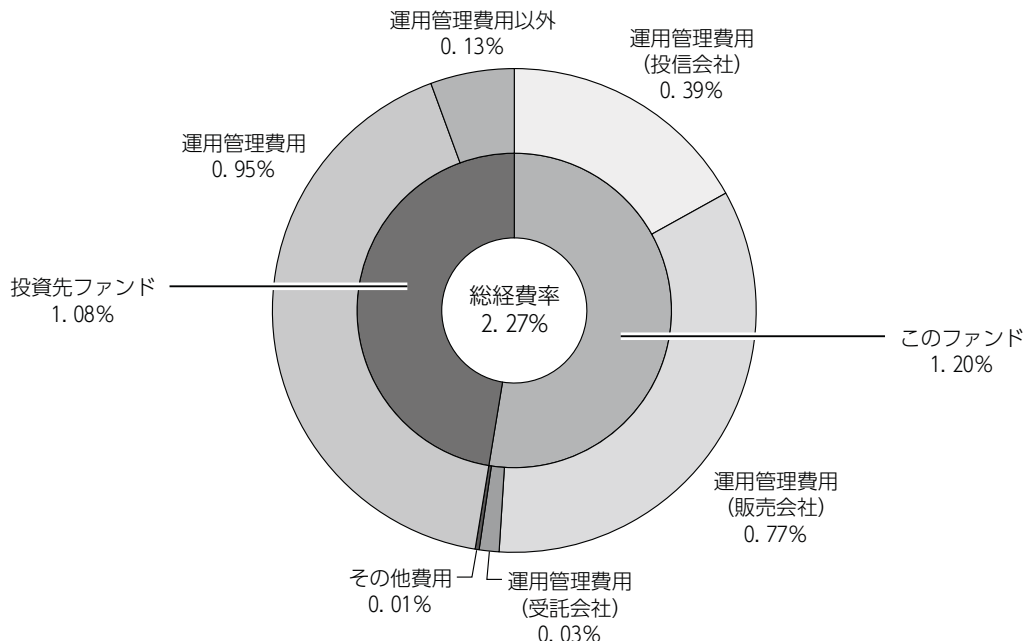
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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2.27%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.27%
①このファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.95%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

決算期	第 115 期 ～ 第 120 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	2,934.17582	86,790	11,128.86592	329,000

(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

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

第 115 期 ～ 第 120 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-BRL CLASS (ケイマン諸島)	11,128.86592	329,000	29

(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 120 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	70,942.85594	2,271,093	96.9

(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 114 期 末	第 120 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。

■投資信託財産の構成

2021年7月5日現在

項 目	第 120 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,271,093	96.0
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	94,981	4.0
投資信託財産総額	2,366,076	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

(2021年2月3日)、(2021年3月3日)、(2021年4月5日)、(2021年5月6日)、(2021年6月3日)、(2021年7月5日) 現在

項目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
(A) 資産	2,345,205,689円	2,198,261,159円	2,209,164,778円	2,265,579,842円	2,364,109,149円	2,422,076,435円
コール・ローン等	80,206,504	79,351,314	58,136,582	79,858,574	75,566,946	38,981,788
投資信託受益証券（評価額）	2,264,998,185	2,118,908,845	2,151,027,196	2,185,720,268	2,288,541,203	2,271,093,647
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
未収入金	—	—	—	—	—	112,000,000
(B) 負債	27,799,990	27,012,942	22,380,333	29,807,615	21,612,605	77,884,800
未払金	—	—	—	—	—	56,000,000
未払収益分配金	20,614,641	20,332,069	19,959,670	19,726,666	19,439,759	19,317,486
未払解約金	4,908,826	4,562,959	—	7,800,187	8,937	—
未払信託報酬	2,260,835	2,087,742	2,373,888	2,218,727	2,087,389	2,473,629
その他未払費用	15,688	30,172	46,775	62,035	76,520	93,685
(C) 純資産総額（A－B）	2,317,405,699	2,171,248,217	2,186,784,445	2,235,772,227	2,342,496,544	2,344,191,635
元本	8,245,856,447	8,132,827,640	7,983,868,137	7,890,666,647	7,775,903,665	7,726,994,615
次期繰越損益金	△ 5,928,450,748	△ 5,961,579,423	△ 5,797,083,692	△ 5,654,894,420	△ 5,433,407,121	△ 5,382,802,980
(D) 受益権総口数	8,245,856,447口	8,132,827,640口	7,983,868,137口	7,890,666,647口	7,775,903,665口	7,726,994,615口
1万口当り基準価額（C/D）	2,810円	2,670円	2,739円	2,833円	3,013円	3,034円

* 第114期末における元本額は8,340,175,282円、当作成期間（第115期～第120期）中における追加設定元本額は93,796,712円、同解約元本額は706,977,379円です。

* 第120期末の計算口数当りの純資産額は3,034円です。

* 第120期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,382,802,980円です。

■損益の状況

第115期 自2021年1月5日 至2021年2月3日 第117期 自2021年3月4日 至2021年4月5日 第119期 自2021年5月7日 至2021年6月3日
 第116期 自2021年2月4日 至2021年3月3日 第118期 自2021年4月6日 至2021年5月6日 第120期 自2021年6月4日 至2021年7月5日

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A) 配当等収益	13,402,621円	13,150,367円	13,652,183円	14,177,936円	15,331,090円	16,539,775円
受取配当金	13,403,242	13,151,177	13,653,078	14,178,433	15,331,874	16,541,452
受取利息	94	15	23	—	1	3
支払利息	△ 715	△ 825	△ 918	△ 497	△ 785	△ 1,680
(B) 有価証券売買損益	△ 29,884,533	△ 105,106,471	63,990,076	82,260,900	145,456,207	21,695,498
売買益	772,227	253,995	65,375,144	82,510,772	146,360,535	21,952,467
売買損	△ 30,656,760	△ 105,360,466	△ 1,385,068	△ 249,872	△ 904,328	△ 256,969
(C) 信託報酬等	△ 2,276,523	△ 2,102,226	△ 2,390,491	△ 2,234,120	△ 2,101,874	△ 2,490,794
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 18,758,435	△ 94,058,330	75,251,768	94,204,716	158,685,423	35,744,479
(E) 前期繰越損益金	△ 4,734,991,150	△ 4,701,220,454	△ 4,718,626,476	△ 4,595,094,992	△ 4,447,156,406	△ 4,273,706,922
(F) 追加信託差損益金	△ 1,154,086,522	△ 1,145,968,570	△ 1,133,749,314	△ 1,134,277,478	△ 1,125,496,379	△ 1,125,523,051
（配当等相当額）	（ 261,544,394）	（ 258,191,217）	（ 253,703,320）	（ 251,105,484）	（ 247,650,350）	（ 246,272,859）
（売買損益相当額）	（△ 1,415,630,916）	（△ 1,404,159,787）	（△ 1,387,452,634）	（△ 1,385,382,962）	（△ 1,373,146,729）	（△ 1,371,795,910）
(G) 合計（D+E+F）	△ 5,907,836,107	△ 5,941,247,354	△ 5,777,124,022	△ 5,635,167,754	△ 5,413,967,362	△ 5,363,485,494
(H) 収益分配金	△ 20,614,641	△ 20,332,069	△ 19,959,670	△ 19,726,666	△ 19,439,759	△ 19,317,486
次期繰越損益金（G+H）	△ 5,928,450,748	△ 5,961,579,423	△ 5,797,083,692	△ 5,654,894,420	△ 5,433,407,121	△ 5,382,802,980
追加信託差損益金	△ 1,154,086,522	△ 1,145,968,570	△ 1,133,749,314	△ 1,134,277,478	△ 1,125,496,379	△ 1,125,523,051
（配当等相当額）	（ 261,544,394）	（ 258,191,217）	（ 253,703,320）	（ 251,105,484）	（ 247,650,350）	（ 246,272,859）
（売買損益相当額）	（△ 1,415,630,916）	（△ 1,404,159,787）	（△ 1,387,452,634）	（△ 1,385,382,962）	（△ 1,373,146,729）	（△ 1,371,795,910）
分配準備積立金	143,738,851	132,252,828	122,861,575	115,186,575	109,005,593	104,284,885
繰越損益金	△ 4,918,103,077	△ 4,947,863,681	△ 4,786,195,953	△ 4,635,803,517	△ 4,416,916,335	△ 4,361,564,814

（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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,126,098円	11,048,141円	13,231,935円	13,849,520円	15,130,571円	15,462,258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	261,544,394	258,191,217	253,703,320	251,105,484	247,650,350	246,272,859
(d) 分配準備積立金	153,227,394	141,536,756	129,589,310	121,063,721	113,314,781	108,140,113
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	425,897,886	410,776,114	396,524,565	386,018,725	376,095,702	369,875,230
(f) 分配金	20,614,641	20,332,069	19,959,670	19,726,666	19,439,759	19,317,486
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	405,283,245	390,444,045	376,564,895	366,292,059	356,655,943	350,557,744
(h) 受益権総口数	8,245,856,447口	8,132,827,640口	7,983,868,137口	7,890,666,647口	7,775,903,665口	7,726,994,615口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
		25円	25円	25円	25円	25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。

“ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index” is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“ICE Data”) and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (“Index”) for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the “Fund”). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance. ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

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 BofAML Blended: 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
91期末(2019年2月4日)	8,405	90	5.2	14,553	3.7	—	99.4	2,065
92期末(2019年3月4日)	8,655	90	4.0	14,729	1.2	—	98.3	2,199
93期末(2019年4月3日)	8,807	90	2.8	15,028	2.0	—	95.1	2,575
94期末(2019年5月7日)	8,761	90	0.5	15,115	0.6	—	99.2	2,604
95期末(2019年6月3日)	8,341	90	△ 3.8	15,085	△ 0.2	—	99.4	2,444
96期末(2019年7月3日)	8,462	90	2.5	15,324	1.6	—	99.3	2,470
97期末(2019年8月5日)	8,125	90	△ 2.9	15,258	△ 0.4	—	98.3	2,404
98期末(2019年9月3日)	7,778	90	△ 3.2	15,122	△ 0.9	—	98.6	2,280
99期末(2019年10月3日)	7,848	90	2.1	15,198	0.5	—	98.2	2,278
100期末(2019年11月5日)	8,007	90	3.2	15,339	0.9	—	99.4	2,286
101期末(2019年12月3日)	7,958	90	0.5	15,392	0.3	—	99.3	2,242
102期末(2020年1月6日)	7,959	90	1.1	15,451	0.4	—	99.2	2,231
103期末(2020年2月3日)	8,011	90	1.8	15,538	0.6	—	99.5	2,247
104期末(2020年3月3日)	7,698	90	△ 2.8	15,455	△ 0.5	—	99.0	2,118
105期末(2020年4月3日)	5,970	90	△ 21.3	12,969	△ 16.1	—	99.3	1,622
106期末(2020年5月7日)	6,331	90	7.6	13,747	6.0	—	99.2	1,728
107期末(2020年6月3日)	6,897	90	10.4	14,602	6.2	—	99.3	1,891
108期末(2020年7月3日)	7,108	90	4.4	15,156	3.8	—	98.7	1,936
109期末(2020年8月3日)	7,067	90	0.7	15,465	2.0	—	98.8	1,930
110期末(2020年9月3日)	7,299	90	4.6	15,859	2.6	—	98.9	1,967
111期末(2020年10月5日)	6,985	90	△ 3.1	15,662	△ 1.2	—	97.5	1,878
112期末(2020年11月4日)	6,884	90	△ 0.2	15,702	0.3	—	97.6	1,640
113期末(2020年12月3日)	7,232	90	6.4	16,236	3.4	—	97.6	1,531
114期末(2021年1月4日)	7,285	90	2.0	16,537	1.9	—	98.1	1,523
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	16,675	0.4	—	97.5	1,410
117期末(2021年4月5日)	7,527	90	2.6	16,655	△ 0.1	—	99.0	1,386
118期末(2021年5月6日)	7,461	90	0.3	16,758	0.6	—	98.1	1,324
119期末(2021年6月3日)	7,545	90	2.3	16,859	0.6	—	97.5	1,332
120期末(2021年7月5日)	7,384	90	△ 0.9	16,823	△ 0.2	—	99.0	1,299

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: 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。

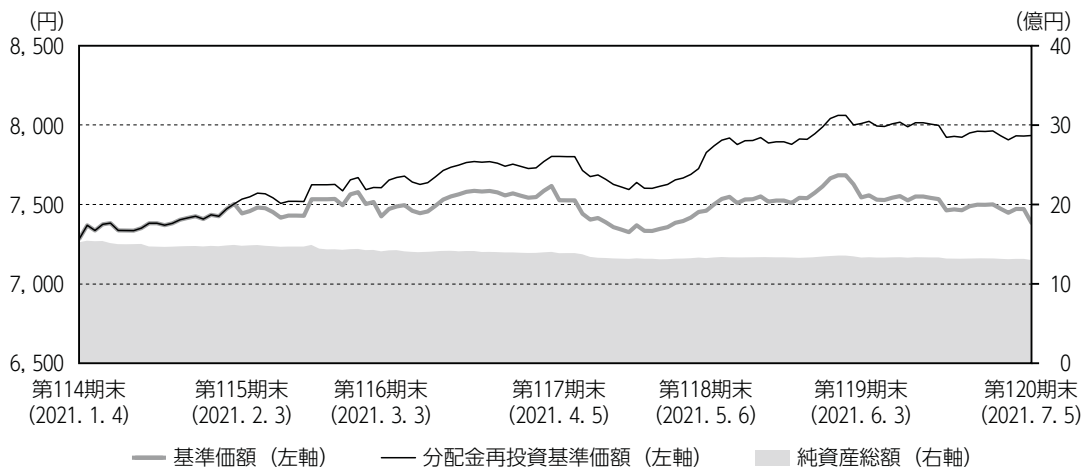
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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115期首：7,285円

第120期末：7,384円（既払分配金540円）

騰落率：8.9%（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（アジア通貨・クラス）の受益証券を通じてアジア・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上昇したことや、アジア通貨が対円で上昇（円安）したことなど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・債券・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・債券・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 BofAML Blended: 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115期	(期首) 2021年1月4日	円 7,285	% —	16,537	% —	% —	% 98.1
	1月末	7,426	1.9	16,564	0.2	—	98.0
	(期末) 2021年2月3日	7,534	3.4	16,606	0.4	—	99.1
第116期	(期首) 2021年2月3日	7,444	—	16,606	—	—	99.1
	2月末	7,578	1.8	16,736	0.8	—	96.3
	(期末) 2021年3月3日	7,515	1.0	16,675	0.4	—	97.5
第117期	(期首) 2021年3月3日	7,425	—	16,675	—	—	97.5
	3月末	7,547	1.6	16,624	△ 0.3	—	97.8
	(期末) 2021年4月5日	7,617	2.6	16,655	△ 0.1	—	99.0
第118期	(期首) 2021年4月5日	7,527	—	16,655	—	—	99.0
	4月末	7,453	△ 1.0	16,711	0.3	—	96.2
	(期末) 2021年5月6日	7,551	0.3	16,758	0.6	—	98.1
第119期	(期首) 2021年5月6日	7,461	—	16,758	—	—	98.1
	5月末	7,684	3.0	16,871	0.7	—	96.3
	(期末) 2021年6月3日	7,635	2.3	16,859	0.6	—	97.5
第120期	(期首) 2021年6月3日	7,545	—	16,859	—	—	97.5
	6月末	7,448	△ 1.3	16,845	△ 0.1	—	97.8
	(期末) 2021年7月5日	7,474	△ 0.9	16,823	△ 0.2	—	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2021.1.5～2021.7.5）

■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上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、当作成期首から2021年2月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大などが嫌気されたものの、中国での個人消費の活発化や商品市況の回復などが景気回復期待につながりました。3月には、中国で金融政策の正常化が示唆されたことに加えて、米国長期金利の上昇懸念やインドでの感染者の急増が市場心理の悪化につながりました。4月は、中国での金融引き締めや規制強化が市場心理の重しとなったものの、各国でのワクチンの普及加速や良好な米中経済指標が市場の追い風となりました。6月には、米国の早期利上げ観測によるアジア市場からの資金流出懸念やインドなどでの感染再拡大が悪材料となりました。

■為替相場

アジア通貨は対円で上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や経済活動の正常化期待などから、市場のリスク選好姿勢が強まり、アジア通貨は対円で上昇する動きとなりました。

■短期金利市況

インド準備銀行は政策金利を据え置きました。インドネシア中央銀行は政策金利を引き下げました。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）で政策金利は据え置かれました。

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

(2021.1.5～2021.7.5)

■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。

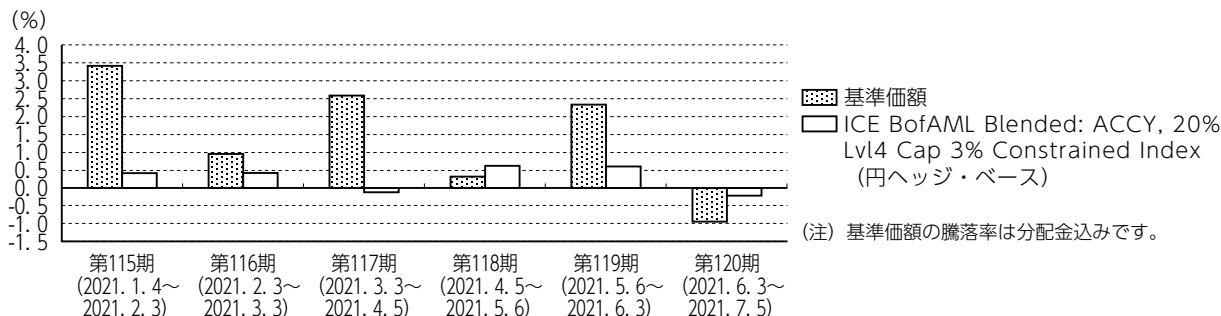
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2021年1月5日 ～2021年2月3日	2021年2月4日 ～2021年3月3日	2021年3月4日 ～2021年4月5日	2021年4月6日 ～2021年5月6日	2021年5月7日 ～2021年6月3日	2021年6月4日 ～2021年7月5日
当期分配金(税込み) (円)	90	90	90	90	90	90
対基準価額比率 (%)	1.19	1.20	1.18	1.19	1.18	1.20
当期の収益 (円)	55	50	54	49	52	46
当期の収益以外 (円)	34	39	35	40	37	43
翌期繰越分配対象額 (円)	1,714	1,675	1,639	1,599	1,561	1,517

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 55.21円	✓ 50.79円	✓ 54.04円	✓ 49.56円	✓ 52.13円	✓ 46.55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	✓ 1,748.94	✓ 1,714.35	✓ 1,675.22	✓ 1,639.46	✓ 1,599.07	✓ 1,561.20
(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)	1,804.15	1,765.15	1,729.27	1,689.02	1,651.20	1,607.76
(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)	1,714.15	1,675.15	1,639.27	1,599.02	1,561.20	1,517.76

(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115期～第120期 (2021. 1. 5～2021. 7. 5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.598%	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7,481円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.194)	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）	(29)	(0.388)	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	0.004	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)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	45	0.601	

(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。

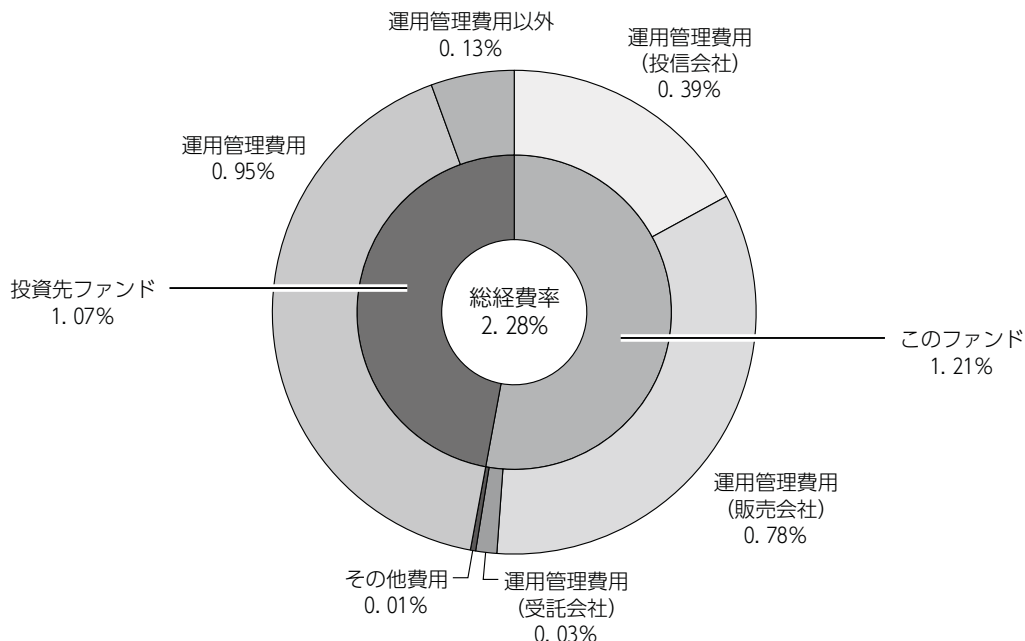
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.28%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.28%
①このファンドの費用の比率	1.21%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.95%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

決算期	第 115 期 ～ 第 120 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	790.36573	62,041	4,300.55617	338,000

(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

(2021年1月5日から2021年7月5日まで)

第 115 期 ～ 第 120 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）	4,300.55617	338,000	78

(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 120 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	16,129.39013	1,286,883	99.0

(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 114 期 末	第 120 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。

■投資信託財産の構成

2021年7月5日現在

項 目	第 120 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,286,883	97.7
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	29,978	2.3
投資信託財産総額	1,316,862	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

(2021年2月3日)、(2021年3月3日)、(2021年4月5日)、(2021年5月6日)、(2021年6月3日)、(2021年7月5日) 現在

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
(A) 資産	1,500,338,674円	1,432,937,576円	1,404,614,722円	1,351,711,330円	1,349,192,348円	1,316,862,592円
コール・ローン等	34,286,025	58,270,843	31,464,292	52,605,150	51,097,077	29,978,201
投資信託受益証券（評価額）	1,466,051,649	1,374,665,733	1,373,149,430	1,299,105,180	1,298,094,271	1,286,883,391
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
(B) 負債	20,903,867	22,689,243	18,119,593	27,663,436	17,158,060	17,277,552
未払収益分配金	17,887,222	17,093,590	16,578,920	15,971,254	15,888,774	15,840,345
未払解約金	1,548,119	4,247,743	—	10,310,072	2,583	—
未払信託報酬	1,458,410	1,328,580	1,510,787	1,342,991	1,219,135	1,380,071
その他未払費用	10,116	19,330	29,886	39,119	47,568	57,136
(C) 純資産総額（A－B）	1,479,434,807	1,410,248,333	1,386,495,129	1,324,047,894	1,332,034,288	1,299,585,040
元本	1,987,469,145	1,899,287,886	1,842,102,300	1,774,583,783	1,765,419,342	1,760,038,337
次期繰越損益金	△ 508,034,338	△ 489,039,553	△ 455,607,171	△ 450,535,889	△ 433,385,054	△ 460,453,297
(D) 受益権総口数	1,987,469,145口	1,899,287,886口	1,842,102,300口	1,774,583,783口	1,765,419,342口	1,760,038,337口
1万口当り基準価額（C/D）	7,444円	7,425円	7,527円	7,461円	7,545円	7,384円

* 第114期末における元本額は2,090,890,447円、当作成期間（第115期～第120期）中における追加設定元本額は51,492,482円、同解約元本額は382,344,592円です。

* 第120期末の計算口数当りの純資産額は7,384円です。

* 第120期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は460,453,297円です。

■損益の状況

第115期 自2021年1月5日 至2021年2月3日 第117期 自2021年3月4日 至2021年4月5日 第119期 自2021年5月7日 至2021年6月3日
 第116期 自2021年2月4日 至2021年3月3日 第118期 自2021年4月6日 至2021年5月6日 第120期 自2021年6月4日 至2021年7月5日

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A) 配当等収益	11,299,000円	10,605,143円	10,385,483円	10,147,220円	9,572,030円	9,584,006円
受取配当金	11,299,526	10,605,756	10,386,076	10,147,561	9,572,540	9,585,115
受取利息	79	15	12	1	—	1
支払利息	△ 605	△ 628	△ 605	△ 342	△ 510	△ 1,110
(B) 有価証券売買損益	39,609,281	4,223,981	26,384,077	4,343,339	22,305,909	20,742,492
売買益	40,490,118	4,934,397	26,959,508	952,473	22,374,035	21,921
売買損	△ 880,837	△ 710,416	△ 575,431	△ 5,295,812	△ 68,126	△ 20,814,413
(C) 信託報酬等	△ 1,468,526	△ 1,337,794	△ 1,521,343	△ 1,352,305	△ 1,227,584	△ 1,389,639
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	49,439,755	13,491,330	35,248,217	4,451,576	30,650,355	12,548,125
(E) 前期繰越損益金	△ 359,184,528	△ 304,706,511	△ 290,869,206	△ 254,274,800	△ 256,093,516	△ 233,529,585
(F) 追加信託差損益金	△ 180,402,343	△ 180,730,782	△ 183,407,262	△ 184,741,411	△ 192,053,119	△ 198,535,242
(配当等相当額)	(347,596,880)	(325,605,287)	(308,593,971)	(290,937,285)	(282,303,185)	(274,778,163)
(売買損益相当額)	(△ 527,999,223)	(△ 506,336,069)	(△ 492,001,233)	(△ 475,678,696)	(△ 474,356,304)	(△ 473,313,405)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 490,147,116	△ 471,945,963	△ 439,028,251	△ 434,564,635	△ 417,496,280	△ 444,612,952
(H) 収益分配金	△ 17,887,222	△ 17,093,590	△ 16,578,920	△ 15,971,254	△ 15,888,774	△ 15,840,345
次期繰越損益金（G＋H）	△ 508,034,338	△ 489,039,553	△ 455,607,171	△ 450,535,889	△ 433,385,054	△ 460,453,297
追加信託差損益金	△ 187,316,431	△ 188,176,019	△ 190,030,326	△ 191,917,750	△ 198,738,506	△ 206,181,220
(配当等相当額)	(340,682,792)	(318,160,050)	(301,970,907)	(283,760,946)	(275,617,798)	(267,132,185)
(売買損益相当額)	(△ 527,999,223)	(△ 506,336,069)	(△ 492,001,233)	(△ 475,678,696)	(△ 474,356,304)	(△ 473,313,405)
繰越損益金	△ 320,717,907	△ 300,863,534	△ 265,576,845	△ 258,618,139	△ 234,646,548	△ 254,272,077

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,973,134円	9,648,353円	9,955,856円	8,794,915円	9,203,387円	8,194,367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	347,596,880	325,605,287	308,593,971	290,937,285	282,303,185	274,778,163
(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)	358,570,014	335,253,640	318,549,827	299,732,200	291,506,572	282,972,530
(f) 分配金	17,887,222	17,093,590	16,578,920	15,971,254	15,888,774	15,840,345
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	340,682,792	318,160,050	301,970,907	283,760,946	275,617,798	267,132,185
(h) 受益権総口数	1,987,469,145口	1,899,287,886口	1,842,102,300口	1,774,583,783口	1,765,419,342口	1,760,038,337口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
1 万 口 当 り 分 配 金	90円	90円	90円	90円	90円	90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。

“ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index” is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“ICE Data”) and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (“Index”) for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the “Fund”). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance. ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

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）

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

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）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」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年7月5日時点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
2020年12月30日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$58,174,241）	\$	52,499,101
外国通貨の評価額（簿価 \$29,187）		29,947
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		193,963
OTC デリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		330,000
外国為替先渡取引による評価益		158,583
OTC スワップ取引による評価益		157,081
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権－先物取引		3,289
支払スワップ・プレミアム		282,782
未収：		
利息		1,025,958
資産合計		54,680,704

負債

外国為替先渡取引による評価損		84,850
未払：		
償還済み受益証券		806,983
専門家報酬		64,885
外国キャピタル・ゲイン税		35,876
運用会社報酬		27,208
保管会社報酬		14,480
会計および管理会社報酬		13,443

名義書換代理人報酬	1,208
為替運用会社報酬	1,154
為替取引執行会社報酬	886
受託会社報酬	511
登録料	469
その他負債	2,868
負債合計	1,054,821

純資産	\$ 53,625,883
------------	----------------------

Class A - 日本円・クラス	\$ 4,000,481
Class B - ブラジル・リアル・クラス	22,589,596
Class C - アジア通貨・クラス	14,466,697
Class D - 米ドル・クラス	12,569,109
	\$ 53,625,883

発行済み受益証券（口数）

Class A - 日本円・クラス	4,980,490
Class B - ブラジル・リアル・クラス	79,137,546
Class C - アジア通貨・クラス	19,639,581
Class D - 米ドル・クラス	68,109

受益証券1口当り純資産額

Class A - 日本円・クラス	\$ 0.803
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.285
Class C - アジア通貨・クラス	\$ 0.737
Class D - 米ドル・クラス	\$ 184.544

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

2020年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息

\$ 4,499,352

投資収益合計

4,499,352

費用

運用会社報酬

349,633

保管会社報酬

95,464

専門家報酬

65,078

会計および管理会社報酬

57,211

受託会社報酬

25,885

為替運用会社報酬

13,727

名義書換代理人報酬

12,234

為替取引執行会社報酬

4,576

弁護士費用

3,672

その他費用

4,216

費用合計

631,696

投資純利益

3,867,656

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資（外国キャピタル・ゲイン税 \$35,876控除後）

(3,663,617)

先物取引

369,078

スワップ取引

52,111

外国為替取引および外国為替先渡取引

(5,013,023)

純実現損失

(8,255,451)

評価益（損）の純変動：

証券投資

2,261,761

先物取引

31,083

スワップ取引

487,751

外国為替取引および外国為替先渡取引

(1,405,746)

評価益（損）の純変動

1,374,849

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動

(6,880,602)

運用による純資産の純増（減少）

\$ (3,012,946)

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

2020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 (90.7%)		USD 173,418	6.00% due 12/19/22 ^{(a), (e)}	157,019
	オーストラリア (0.4%)			CIFI Holdings Group Co., Ltd.	
	社債 (0.4%)		USD 225,000	5.25% due 05/13/26	233,438
	QBE Insurance Group, Ltd.		USD 200,000	5.38% ^{(a), (b), (c)}	203,100
USD 200,000	5.25% ^{(a), (b), (c)}	\$ 209,721	USD 200,000	6.00% due 07/16/25 ^(a)	214,090
	社債合計	209,721		Easy Tactic, Ltd.	
	オーストラリア合計 (簿価 \$189,010)	209,721	USD 200,000	8.13% due 02/27/23 ^(a)	182,097
	カナダ (0.4%)		USD 200,000	9.13% due 07/28/22 ^(a)	192,100
	社債 (0.4%)			eHi Car Services, Ltd.	
	Stoneway Capital Corp.		USD 500,000	5.88% due 08/14/22 ^(a)	452,492
USD 531,350	10.00% due 03/01/27 ^{(a), (d)}	212,540		Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	
	社債合計	212,540	USD 300,000	7.38% due 10/04/21 ^(a)	301,500
	カナダ合計 (簿価 \$539,410)	212,540	USD 200,000	15.00% due 12/18/21	213,750
	中国 (41.9%)			Fortune Star BVI, Ltd.	
	転換社債 (0.5%)		USD 200,000	5.95% due 10/19/25 ^(a)	209,257
	China Evergrande Group		USD 500,000	6.75% due 07/02/23 ^(a)	527,472
HKD 2,000,000	4.25% due 02/14/23	249,372	USD 696,000	6.85% due 07/02/24 ^(a)	739,461
	転換社債合計	249,372		GCL New Energy Holdings, Ltd.	
	社債 (41.4%)		USD 300,000	7.10% due 01/30/21	228,375
	Agile Group Holdings, Ltd.			Golden Eagle Retail Group, Ltd.	
USD 200,000	8.38% ^{(a), (b), (c)}	213,550	USD 500,000	4.63% due 05/21/23	510,250
	Baoxin Auto Finance I, Ltd.			Kaisa Group Holdings, Ltd.	
USD 200,000	9.11% ^{(a), (b), (c)}	154,000	USD 525,000	11.25% due 04/09/22 ^(a)	547,941
	China Aoyuan Group, Ltd.		USD 250,000	11.25% due 04/16/25 ^(a)	256,064
USD 200,000	5.98% due 08/18/25 ^(a)	206,291	USD 615,000	11.50% due 01/30/23 ^(a)	644,206
USD 340,000	7.95% due 02/19/23 ^(a)	360,386	USD 200,000	11.95% due 10/22/22 ^(a)	212,600
	China Evergrande Group			KWG Group Holdings, Ltd.	
USD 591,000	8.75% due 06/28/25 ^(a)	489,326	USD 200,000	7.40% due 03/05/24 ^(a)	214,236
USD 200,000	8.90% due 05/24/21	196,100	USD 525,000	7.40% due 01/13/27 ^(a)	551,513
USD 800,000	9.50% due 04/11/22	760,400		New Metro Global, Ltd.	
USD 475,000	11.50% due 01/22/23	452,672	USD 246,000	4.80% due 12/15/24 ^(a)	249,678
USD 525,000	12.00% due 01/22/24 ^(a)	497,515	USD 245,000	6.80% due 08/05/23 ^(a)	259,208
	China SCE Group Holdings, Ltd.			Nuoxi Capital, Ltd.	
USD 1,000,000	7.25% due 04/19/23 ^(a)	1,047,391	USD 625,000	5.35% due 01/24/23 ^(d)	86,941
USD 475,000	7.38% due 04/09/24 ^(a)	504,928		Pearl Holding III, Ltd.	
	China Shuifa Singyes Energy Holdings, Ltd.		USD 300,000	9.50% due 12/11/22 ^(a)	45,150

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
		Redco Properties Group, Ltd.		USD	300,000	7.25% due 01/29/24	307,425
USD	200,000	9.88% due 05/02/21	202,100			Yestar Healthcare Holdings Co., Ltd.	
		Redsun Properties Group, Ltd.		USD	200,000	6.90% due 09/15/21	85,862
USD	200,000	9.70% due 04/16/23 ^(a)	211,098			Yida China Holdings, Ltd.	
USD	525,000	9.95% due 04/11/22 ^(a)	549,934	USD	386,000	14.00% due 03/27/22 ^{(a), (f)}	275,991
USD	325,000	10.50% due 10/03/22 ^(a)	346,287			Yihua Overseas Investment, Ltd.	
		RKI Overseas Finance 2017 A, Ltd.		USD	600,000	8.50% due 10/23/20 ^(d)	60,300
USD	725,000	7.00% ^{(a), (c)}	674,289			Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	
		RKPF Overseas 2019 A, Ltd.		USD	800,000	5.38% ^{(a), (b), (c)}	786,810
USD	200,000	6.00% due 09/04/25 ^(a)	209,995	USD	200,000	7.70% due 02/20/25 ^(a)	214,069
		Ronshine China Holdings, Ltd.		USD	900,000	7.38% due 01/13/26 ^(a)	961,843
USD	200,000	6.75% due 08/05/24 ^(a)	199,739			社債合計	22,207,380
		Scenery Journey, Ltd.				中国合計 (簿価 \$24,530,641)	22,456,752
USD	650,000	11.50% due 10/24/22 ^(a)	606,269			香港 (10.1%)	
		Seazen Group, Ltd.				資産担保証券 (0.5%)	
USD	200,000	6.00% due 08/12/24	209,076			Dr Peng Holding HongKong, Ltd.	
USD	200,000	6.45% due 06/11/22	205,498	USD	366,000	7.55% due 12/01/21 ^{(a), (f)}	260,043
		Shimao Group Holdings, Ltd.				資産担保証券合計	260,043
USD	200,000	4.60% due 07/13/30 ^(a)	215,859			転換社債 (1.0%)	
		Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd.				Lenovo Group, Ltd.	
USD	600,000	4.90% ^{(a), (b), (c)}	502,473	USD	400,000	3.38% due 01/24/24	522,590
		Sunac China Holdings, Ltd.				転換社債合計	522,590
USD	600,000	6.50% due 07/09/23 ^(a)	620,845			社債 (8.6%)	
USD	470,000	6.50% due 01/10/25 ^(a)	484,292			Bank of East Asia, Ltd.	
USD	400,000	6.65% due 08/03/24 ^(a)	415,477	USD	700,000	5.88% ^{(a), (b), (c)}	738,500
USD	450,000	7.50% due 02/01/24 ^(a)	474,290			Blue Skyview Co., Ltd.	
		Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.		USD	500,000	15.76% ^{(a), (c)}	60,559
USD	659,000	1.60% due 12/17/39	224,099	USD	275,000	10.88% due 06/26/22	274,991
		Tianqi Finco Co., Ltd.		USD	200,000	11.50% due 02/12/22	203,421
USD	400,000	3.75% due 11/28/22	316,200			Li & Fung, Ltd.	
		Times China Holdings, Ltd.		USD	500,000	5.25% ^{(a), (c)}	380,000
USD	225,000	6.20% due 03/22/26 ^(a)	233,431			Melco Resorts Finance, Ltd.	
USD	270,000	6.75% due 07/08/25 ^(a)	286,582	USD	950,000	5.38% due 12/04/29 ^(a)	986,006
		Top Wise Excellence Enterprise Co., Ltd.				Yango Justice International, Ltd.	
USD	425,000	6.00% due 03/16/20 ^(d)	12,750	USD	200,000	7.50% due 04/15/24 ^(a)	206,074
		Wanda Properties International Co., Ltd.		USD	200,000	7.50% due 02/17/25 ^(a)	204,681

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	8.25% due 11/25/23 ^(a)	210,495			インドネシア (2.9%)	
USD	450,000	9.25% due 04/15/23 ^(a)	476,979			社債 (2.9%)	
USD	400,000	9.50% due 04/03/21	405,000			ABM Investama Tbk PT	
USD	450,000	10.25% due 03/18/22 ^(a)	472,725	USD	450,000	7.13% due 08/01/22 ^(a)	397,130
		社債合計	4,619,431			Pertamina Persero PT	
		香港合計 (簿価 \$5,740,547)	5,402,064	USD	240,000	4.15% due 02/25/60 ^(a)	254,252
		インド (10.7%)				Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	
		転換社債 (0.4%)		USD	475,000	4.00% due 06/30/50 ^(a)	488,228
		Bharti Airtel, Ltd.				Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd.	
USD	200,000	1.50% due 02/17/25	228,908	USD	362,800	6.75% due 04/24/33 ^(a)	409,894
		転換社債合計	228,908			社債合計	1,549,504
		社債 (10.3%)				インドネシア合計 (簿価	1,549,504
		Delhi International Airport, Ltd.				\$1,458,015)	
USD	800,000	6.45% due 06/04/29	829,000			日本 (1.3%)	
		Future Retail, Ltd.				社債 (1.3%)	
USD	200,000	5.60% due 01/22/25 ^(a)	168,500			SoftBank Group Corp.	
		GMR Hyderabad International Airport, Ltd.		USD	400,000	5.13% due 09/19/27 ^(a)	423,000
USD	400,000	4.25% due 10/27/27	385,753	USD	300,000	6.00% ^{(a), (b), (c)}	292,575
		Greenko Investment Co.				社債合計	715,575
USD	800,000	4.88% due 08/16/23 ^(a)	816,980			日本合計 (簿価 \$708,310)	715,575
		HPCL-Mittal Energy, Ltd.				ルクセンブルク (2.1%)	
USD	200,000	5.25% due 04/28/27	206,966			社債 (2.1%)	
		JSW Steel, Ltd.				Puma International Financing S. A.	
USD	900,000	5.38% due 04/04/25	943,132	USD	650,000	5.00% due 01/24/26 ^(a)	624,650
		Lodha Developers International, Ltd.		USD	512,000	5.13% due 10/06/24 ^(a)	508,672
USD	220,000	14.00% due 03/12/23 ^(a)	205,692			社債合計	1,133,322
		Network i2i, Ltd.				ルクセンブルク合計 (簿価	1,133,322
USD	650,000	5.65% ^{(a), (b), (c)}	690,950			\$1,162,802)	
		ReNew Power Pvt, Ltd.				マカオ (3.9%)	
USD	350,000	5.88% due 03/05/27 ^(a)	370,626			社債 (3.9%)	
		Shriram Transport Finance Co., Ltd.		USD	200,000	5.25% due 06/18/25 ^(a)	207,440
USD	275,000	5.95% due 10/24/22	281,168			Studio City Finance, Ltd.	
		UPL Corp., Ltd.		USD	200,000	6.00% due 07/15/25 ^(a)	210,600
USD	200,000	5.25% ^{(a), (b), (c)}	197,100	USD	325,000	6.50% due 01/15/28 ^(a)	347,701
		Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch		USD	475,000	7.25% due 02/11/24 ^(a)	495,919
USD	400,000	3.75% due 02/06/23	394,196			Wynn Macau, Ltd.	
		社債合計	5,490,063	USD	400,000	5.13% due 12/15/29 ^(a)	408,500
		インド合計 (簿価 \$5,132,326)	5,718,971	USD	400,000	5.63% due 08/26/28 ^(a)	421,000

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)

	額面	証券の明細	評価額		額面	証券の明細	評価額
		社債合計	<u>2,091,160</u>			Indika Energy Capital IV Pte, Ltd.	
		マカオ合計 (簿価 \$2,000,517)	<u>2,091,160</u>	USD	280,000	8.25% due 10/22/25 ^(a)	302,820
		モンゴル (0.4%)				Medco Bell Pte, Ltd.	
		社債 (0.4%)		USD	325,000	6.38% due 01/30/27 ^(a)	333,531
		Mongolian Mortgage Corp. Hfc LLC		USD	200,000	7.38% due 05/14/26 ^(a)	213,667
USD	200,000	9.75% due 01/29/22	<u>198,762</u>			SSMS Plantation Holdings Pte, Ltd.	
		社債合計	<u>198,762</u>	USD	200,000	7.75% due 01/23/23 ^(a)	140,679
		モンゴル合計 (簿価 \$200,000)	<u>198,762</u>			Theta Capital Pte, Ltd.	
		多国籍企業 (0.5%)		USD	250,000	6.75% due 10/31/26 ^(a)	236,541
		社債 (0.5%)		USD	380,000	8.13% due 01/22/25 ^(a)	381,342
		Mongolian Mining Corp.				TML Holdings Pte, Ltd.	
USD	325,000	9.25% due 04/15/24 ^(a)	<u>294,400</u>	USD	200,000	5.50% due 06/03/24	203,790
		社債合計	<u>294,400</u>			社債合計	<u>3,430,198</u>
		多国籍企業合計 (簿価 \$326,746)	<u>294,400</u>			シンガポール合計 (簿価 \$5,923,452)	<u>3,430,198</u>
		オランダ (1.8%)				スリランカ (2.0%)	
		社債 (1.8%)				国債 (2.0%)	
		Greenko Dutch BV				Sri Lanka Government International Bond	
USD	600,000	5.25% due 07/24/24 ^(a)	621,000	USD	400,000	6.20% due 05/11/27	226,152
		Jababeka International BV		USD	200,000	6.35% due 06/28/24	120,802
USD	300,000	6.50% due 10/05/23 ^(a)	290,988	USD	325,000	6.85% due 03/14/24	195,000
		Jain International Trading BV		USD	400,000	7.55% due 03/28/30	227,604
USD	300,000	7.13% due 02/01/22 ^{(a), (d)}	<u>61,125</u>	USD	540,000	7.85% due 03/14/29	308,340
		社債合計	<u>973,113</u>			国債合計	<u>1,077,898</u>
		オランダ合計 (簿価 \$1,163,056)	<u>973,113</u>			スリランカ合計 (簿価 \$1,848,841)	<u>1,077,898</u>
		フィリピン (0.5%)				タイ (2.2%)	
		社債 (0.5%)				社債 (2.2%)	
		SMC Global Power Holdings Corp.				Bangkok Bank PCL	
USD	300,000	5.95% ^{(a), (b), (c)}	<u>296,240</u>	USD	400,000	3.73% due 09/25/34 ^{(a), (b)}	419,812
		社債合計	<u>296,240</u>	USD	270,000	5.00% ^{(a), (b), (c)}	282,466
		フィリピン合計 (簿価 \$300,000)	<u>296,240</u>			Kasikornbank PCL	
		シンガポール (6.4%)		USD	200,000	3.34% due 10/02/31 ^{(a), (b)}	204,890
		社債 (6.4%)				TMB Bank PCL	
		ABJA Investment Co. Pte, Ltd.		USD	300,000	4.90% ^{(a), (b), (c)}	291,900
USD	1,340,000	5.45% due 01/24/28	1,405,548			社債合計	<u>1,199,068</u>
		APL Realty Holdings Pte, Ltd.				タイ合計 (簿価 \$1,127,970)	<u>1,199,068</u>
USD	225,000	5.95% due 06/02/24 ^(a)	186,280			英国 (2.7%)	
		Bakrie Telecom Pte, Ltd.				社債 (2.7%)	
USD	2,600,000	11.50% due 05/07/15 ^(d)	26,000				

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）

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
	Vedanta Resources Finance II PLC			オランダ (5.7%)		
USD 200,000	9.25% due 04/23/26 ^(a)	146,100		定期預金 (5.7%)		
USD 200,000	13.88% due 01/21/24 ^(a)	209,800		ING Bank		
	Vedanta Resources, Ltd.		USD 3,043,178	0.01% due 12/31/20		3,043,178
USD 1,300,000	6.13% due 08/09/24 ^(a)	917,150		定期預金合計		3,043,178
USD 200,000	7.13% due 05/31/23	160,600		オランダ合計 (簿価 \$3,043,178)		3,043,178
	社債合計	1,433,650		英国 (0.3%)		
	英国合計 (簿価 \$1,751,852)	1,433,650		定期預金 (0.3%)		
	米国 (0.5%)			Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.		
	社債 (0.5%)		AUD 209,768	(1.09) % due 12/31/20 ^(e)		161,207
	Periama Holdings LLC			定期預金合計		161,207
USD 250,000	5.95% due 04/19/26	265,750		英国合計 (簿価 \$141,740)		161,207
	社債合計	265,750		短期投資合計 (簿価 \$3,820,746)		3,840,413
	米国合計 (簿価 \$250,000)	265,750				
	債券合計 (簿価 \$54,353,495)	48,658,688		投資総額	97.2% \$	52,499,101
	短期投資 (7.2%)			(簿価 \$58,174,241)		
	中国 (1.2%)			負債を超過する現金	2.8	1,126,782
	社債 (1.2%)			およびその他資産		
	Kaisa Group Holdings, Ltd.			純資産	100.0% \$	53,625,883
USD 200,000	6.50% due 10/07/21	201,592				
USD 200,000	6.75% due 02/18/21	200,132				
	Redco Properties Group, Ltd.					
USD 200,000	8.50% due 08/19/21	199,526				
	社債合計	601,250				
	中国合計 (簿価 \$601,250)	601,250				
	フランス (0.0%) *					
	定期預金 (0.0%) *					
	BNP Paribas SA					
EUR 18,816	(0.72) % due 12/31/20 ^(e)	23,144				
	定期預金合計	23,144				
	フランス合計 (簿価 \$22,955)	23,144				
	グランド・ケイマン (0.0%) *					
	定期預金 (0.0%) *					
	Brown Brothers Harriman & Co.					
JPY 4	(0.31) % due 01/04/21 ^(e)	0**				
HKD 90,195	0.00% due 12/31/20	11,634				
	定期預金合計	11,634				
	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$11,623)	11,634				

- (a) 償還条項付き証券
(b) 2020年12月30日時点の変動金利証券
(c) 永久債
(d) デフォルト証券
(e) PIK 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。
(f) ステップ債
(g) 豪ドル、ユーロおよび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。
* ゼロは0.05%未満の値を切捨てたものです。
** 時価1ドル未満。

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）

2020年12月30日現在の OTC クレジット・デフォルト・スワップ取引建玉（純資産の0.3%）

参照対象	プロテクション 買い / 売り	受取 / 支払 (支払)	満期日	取引相手	インプライド ・クレジット ・スプレッド	通貨	想定元本	支払(受取) プレミアム	評価損益	評価額
iTraxx Europe Crossover Series 34	Sell	5.000%	12/20/2025	JP Morgan Chase N. A.	291.00	EUR	1,440,000	\$ 165,102	\$ 52,010	\$ 217,112
NA HY Series 35 5YR	Sell	5.000%	12/20/2025	JP Morgan Chase N. A.	107.60	USD	830,000	63,080	14,380	77,460
NA HY Series 35 5YR	Sell	5.000%	12/20/2025	Merrill Lynch International	104.00	USD	1,365,000	54,600	72,789	127,389
								\$ 282,782	\$ 139,179	\$ 421,961

2020年12月30日現在の OTC トータル・リターン・スワップ取引建玉（純資産の0.0%）

通貨	取引相手	想定元本	参照指数	金利	満期日	支払(受取) プレミアム	評価損益	評価額
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	895,000	iBoxx USD Liquid Investment Grade	0.306%	2021/6/20	\$ —	\$ 17,902	\$ 17,902
						\$ —	\$ 17,902	\$ 17,902

2020年12月30日現在の先物取引建玉（純資産の0.0%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価損益
Long	US 10-Year Note March 2021	2021年 3月	23	\$ 719
Short	US 5-Year Note March 2021	2021年 3月	(2)	(469)
Short	US Ultra Bond March 2021	2021年 3月	(1)	3,523
				\$ 3,773

2020年12月30日現在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	純評価益 (損)
CNY	Canadian Imperial Bank	1,790,000	2021/ 1 /19	USD	263,926	\$ 10,464
EUR	Royal Bank Of Canada	90,000	2021/ 1 / 4	USD	105,330	5,375
EUR	HSBC Bank Plc	111,000	2021/ 3 /29	USD	135,826	974
INR	BNP Paribas SA	19,009,000	2021/ 2 / 9	USD	253,268	5,756
JPY	Standard Chartered Bank	50,000,000	2021/ 1 / 4	USD	483,174	1,111
JPY	Standard Chartered Bank	32,000,000	2021/ 1 / 4	USD	309,231	711
KRW	BNP Paribas SA	121,770,000	2021/ 1 / 4	USD	104,194	7,902
KRW	HSBC Bank Plc	121,770,000	2021/ 1 / 4	USD	111,921	175
KRW	HSBC Bank Plc	150,000,000	2021/ 3 /29	USD	136,314	1,617
SEK	BNP Paribas SA	987,000	2021/ 1 / 4	USD	109,537	11,043
SEK	Royal Bank Of Canada	1,124,000	2021/ 3 /29	USD	136,090	1,351
SGD	National Australia Bank Ltd.	142,000	2021/ 1 / 4	USD	103,572	3,784
SGD	National Australia Bank Ltd.	181,000	2021/ 3 /29	USD	136,117	737

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）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益（損）
USD	BNP Paribas SA	111,921	2021/1/4	KRW	121,770,000	\$ (175)
USD	HSBC Bank Plc	109,922	2021/1/4	EUR	90,000	(783)
USD	HSBC Bank Plc	110,650	2021/1/4	KRW	121,770,000	(1,446)
USD	National Australia Bank Ltd.	106,775	2021/1/4	SGD	142,000	(581)
USD	Royal Bank Of Canada	119,389	2021/1/4	SEK	987,000	(1,191)
						\$ 46,824

2020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0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
JPY	Standard Chartered Bank	408,682,109	2021/1/28	USD	3,936,415	\$ 23,086

2020年12月30日現在の Class B - ブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡取引建玉（純資産の-0.2%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益（損）
BRL	Standard Chartered Bank	116,694,714	2021/1/28	USD	22,609,889	\$ (80,674)

2020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0.2%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
CNY	Standard Chartered Bank	31,206,854	2021/1/28	USD	4,768,695	\$ 2,382
IDR	Standard Chartered Bank	67,715,267,570	2021/1/28	USD	4,766,711	42,383
INR	Standard Chartered Bank	353,057,762	2021/1/28	USD	4,764,825	39,732
						\$ 84,497

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
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
KRW	—	韓国ウォン
SEK	—	スウェーデン・クローネ
SGD	—	シンガポール・ドル
USD	—	米ドル

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2020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120期の決算日（2021年7月5日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■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

2021年1月5日～2021年7月5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

2021年7月5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12期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020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。

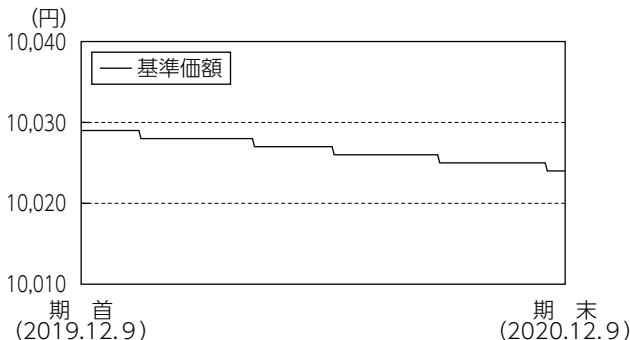
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2019年12月9日	10,029	-	-
12月末	10,029	0.0	-
2020年1月末	10,028	△0.0	-
2月末	10,028	△0.0	-
3月末	10,028	△0.0	-
4月末	10,027	△0.0	-
5月末	10,027	△0.0	-
6月末	10,026	△0.0	-
7月末	10,026	△0.0	-
8月末	10,026	△0.0	-
9月末	10,025	△0.0	-
10月末	10,025	△0.0	-
11月末	10,024	△0.0	-
(期末)2020年12月9日	10,024	△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：10,029円 期末：10,024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

○国内短期金融市況

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 (その他)	0 (0)
合 計	0

(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

2020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	73,499,280	100.0
投資信託財産総額	73,499,280	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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	73,499,280,005円
コール・ローン等	73,499,280,005
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A－B)	73,499,280,005
元本	73,320,433,569
次期繰越損益金	178,846,436
(D) 受益権総口数	73,320,433,569口
1万口当り基準価額(C/D)	10,024円

*期首における元本額は38,285,006,118円、当作成期間中における追加設定元本額は92,065,519,457円、同解約元本額は57,030,092,006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、ダイワ米ドル・プルファンド(適格機関投資家専用) 7,165,012,965円、ダイワ米ドル・ベアファンド(適格機関投資家専用) 12,332,468,365円、ダイワ・マネーポートフォリオ(FOFs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) 1,215,141,541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209,466,367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+プルベア・マネーポートフォリオ992,420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) 6,417,784,873円、ダイワユーロベア・ファンド2(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 9,837,126,024円、ダイワユーロベア・ファンド(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 29,412,815,332円、ダイワ米ドルベア・ファンド(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 1,582,648,295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TOPIXベア・ファンド(適格機関投資家専用) 5,141,916,506円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α(毎月分配型) 9,949円、ダイワ米国国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USTライアングル - 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円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,024円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 28,774,653円
受取利息	1,464,675
支払利息	△ 30,239,328
(B) その他費用	△ 1,598,733
(C) 当期損益金(A+B)	△ 30,373,386
(D) 前期繰越損益金	112,547,273
(E) 解約差損益金	△154,205,994
(F) 追加信託差損益金	250,878,543
(G) 合計(C+D+E+F)	178,846,436
次期繰越損益金(G)	178,846,436

(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。