

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127期 (決算日 2022年2月3日)
第128期 (決算日 2022年3月3日)
第129期 (決算日 2022年4月4日)
第130期 (決算日 2022年5月6日)
第131期 (決算日 2022年6月3日)
第132期 (決算日 2022年7月4日)

(作成対象期間 2022年1月5日～2022年7月4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	税金 込み 分配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
103期末(2020年2月3日)	7,965	30	1.0	15,539	0.6	—	98.9	458
104期末(2020年3月3日)	7,895	30	△ 0.5	15,456	△ 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	13,748	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	15,466	2.0	—	98.2	411
110期末(2020年9月3日)	7,812	30	2.7	15,860	2.6	—	99.0	420
111期末(2020年10月5日)	7,605	30	△ 2.3	15,663	△ 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	16,676	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

(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。

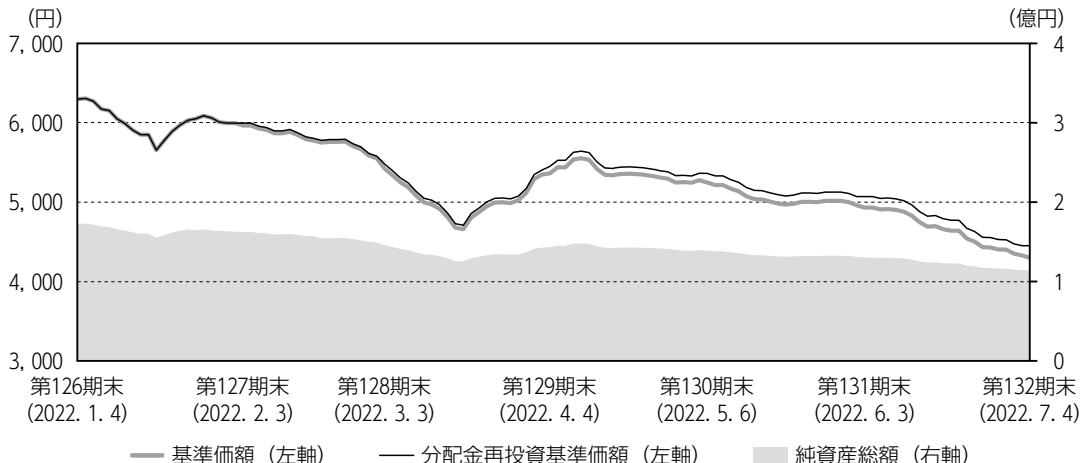
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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127期首：6,298円

第132期末：4,299円（既払分配金180円）

騰落率：△29.3%（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（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下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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（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・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)	騰 落 率		
第127期	(期首) 2022年1月4日	6,298	—	15,477	—	—	98.2
	1月末	6,008	△ 4.6	14,928	△ 3.5	—	98.9
	(期末) 2022年2月3日	5,996	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	99.4
第128期	(期首) 2022年2月3日	5,966	—	14,912	—	—	99.4
	2月末	5,668	△ 5.0	14,349	△ 3.8	—	98.1
	(期末) 2022年3月3日	5,455	△ 8.6	14,004	△ 6.1	—	98.6
第129期	(期首) 2022年3月3日	5,425	—	14,004	—	—	98.6
	3月末	5,291	△ 2.5	13,758	△ 1.8	—	97.9
	(期末) 2022年4月4日	5,393	△ 0.6	13,874	△ 0.9	—	98.5
第130期	(期首) 2022年4月4日	5,363	—	13,874	—	—	98.5
	4月末	5,245	△ 2.2	13,494	△ 2.7	—	96.5
	(期末) 2022年5月6日	5,277	△ 1.6	13,569	△ 2.2	—	97.1
第131期	(期首) 2022年5月6日	5,247	—	13,569	—	—	97.1
	5月末	5,016	△ 4.4	13,144	△ 3.1	—	97.9
	(期末) 2022年6月3日	4,961	△ 5.5	13,131	△ 3.2	—	98.5
第132期	(期首) 2022年6月3日	4,931	—	13,131	—	—	98.5
	6月末	4,351	△ 11.8	12,136	△ 7.6	—	98.3
	(期末) 2022年7月4日	4,329	△ 12.2	12,084	△ 8.0	—	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

(2022. 1. 5 ~ 2022. 7. 4)

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・イールド債券市場は、中国企業の信用懸念、中国での新型コロナウイルスの感染拡大やそれに伴う経済への影響など、不確実性要因が投資家心理を圧迫し、軟調な推移となりました。また、米中関係の緊張の高まりも、投資家心理に影響を与えました。さらに中国では「ゼロコロナ」政策の下、感染の再拡大が見られた主要都市でロックダウン（都市封鎖）が行われたことから、中国経済の減速懸念の強まりとサプライチェーン（供給網）への影響が、投資家心理を一段と圧迫しました。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）は拡大し、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、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

(2022. 1. 5 ~ 2022. 7. 4)

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。

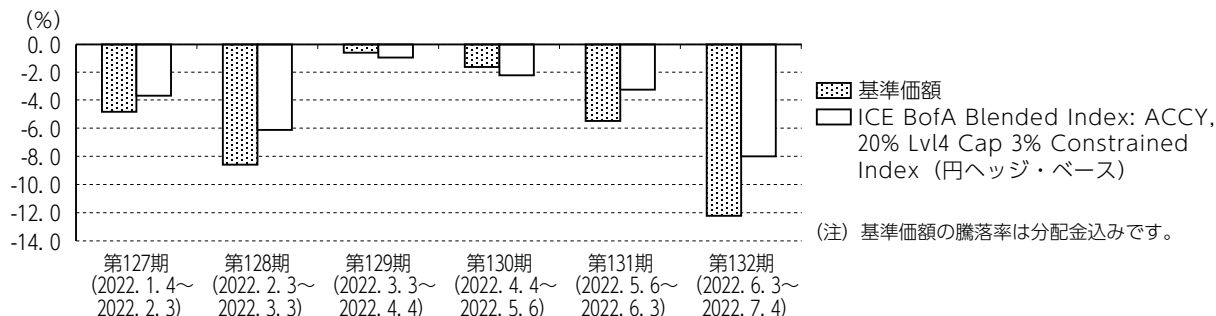
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	2022年1月5日 ～2022年2月3日	2022年2月4日 ～2022年3月3日	2022年3月4日 ～2022年4月4日	2022年4月5日 ～2022年5月6日	2022年5月7日 ～2022年6月3日	2022年6月4日 ～2022年7月4日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.50	0.55	0.56	0.57	0.60	0.69
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	520	529	536	544	549	555

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 36.89円	✓ 38.59円	✓ 37.06円	✓ 37.78円	✓ 35.68円	✓ 35.92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	351.43	351.64	351.75	351.83	351.92	352.03
(d) 分配準備積立金	162.34	169.05	177.55	184.53	192.22	197.80
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	550.67	559.29	566.36	574.15	579.84	585.77
(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)	520.67	529.29	536.36	544.15	549.84	555.77

(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127期～第132期 (2022. 1. 5～2022. 7. 4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	31円	0.591%	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5,304円です。
(投 信 会 社)	(10)	(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)	(20)	(0.384)	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)	(0.016)	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
合 計	32	0.595	

(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。

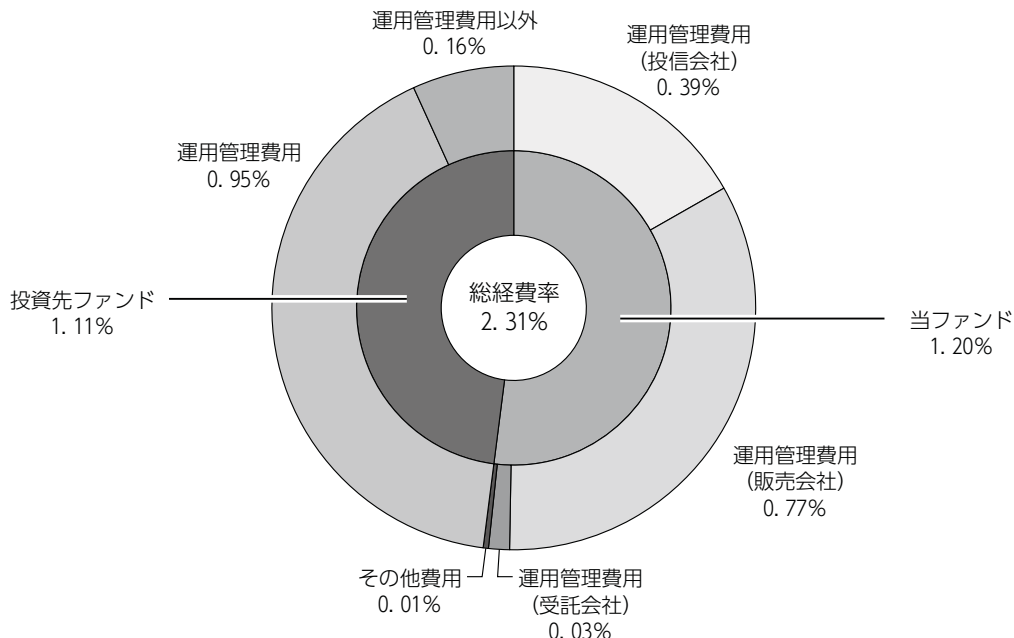
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.31%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.31%
①当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	0.16%

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

決算期	第 127 期 ～ 第 132 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	149.18061	7,793	180.42536	10,000

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

第 127 期 ～ 第 132 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)	19.59824	1,000	51	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	180.42536	10,000	55

(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 132 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	2,581.85879	112,527	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 126 期 末		第 132 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

2022年7月4日現在

項 目	第 132 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	112,527	98.2
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	2,029	1.8
投資信託財産総額	114,558	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

(2022年2月3日)、(2022年3月3日)、(2022年4月4日)、(2022年5月6日)、(2022年6月3日)、(2022年7月4日) 現在

項目	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末
(A) 資産	163,295,343円	146,731,433円	144,064,973円	139,779,301円	131,194,673円	114,558,029円
コール・ローン等	1,953,594	3,020,843	3,157,591	5,013,097	2,873,532	2,029,297
投資信託受益証券（評価額）	161,340,749	143,709,591	140,906,383	134,765,205	128,320,142	112,527,733
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	999	999	999	999	999
(B) 負債	978,157	951,203	944,653	946,151	919,352	922,765
未払収益分配金	816,222	806,099	800,574	793,733	792,543	792,975
未払信託報酬	160,830	143,022	141,031	148,355	121,917	124,052
その他未払費用	1,105	2,082	3,048	4,063	4,892	5,738
(C) 純資産総額（A－B）	162,317,186	145,780,230	143,120,320	138,833,150	130,275,321	113,635,264
元本	272,074,324	268,699,672	266,858,240	264,577,914	264,181,067	264,325,281
次期繰越損益金	△ 109,757,138	△ 122,919,442	△ 123,737,920	△ 125,744,764	△ 133,905,746	△ 150,690,017
(D) 受益権総口数	272,074,324口	268,699,672口	266,858,240口	264,577,914口	264,181,067口	264,325,281口
1万口当り基準価額（C/D）	5,966円	5,425円	5,363円	5,247円	4,931円	4,299円

* 当作成期首における元本額は274,013,879円、当作成期間（第127期～第132期）中における追加設定元本額は1,518,690円、同解約元本額は11,207,288円です。

* 第132期末の計算口数当りの純資産額は4,299円です。

* 第132期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は150,690,017円です。

■損益の状況

第127期 自2022年1月5日 至2022年2月3日 第129期 自2022年3月4日 至2022年4月4日 第131期 自2022年5月7日 至2022年6月3日
 第128期 自2022年2月4日 至2022年3月3日 第130期 自2022年4月5日 至2022年5月6日 第132期 自2022年6月4日 至2022年7月4日

項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(A) 配当等収益	1,165,729円	1,181,138円	1,131,029円	1,149,155円	1,065,596円	1,074,458円
受取配当金	1,165,773	1,181,181	1,131,031	1,149,163	1,065,628	1,074,515
支払利息	△ 44	△ 43	△ 2	△ 8	△ 32	△ 57
(B) 有価証券売買損益	△ 9,191,680	△ 14,749,725	△ 1,846,791	△ 3,270,146	△ 8,499,503	△ 16,866,924
売買益	79,714	61,522	93,697	30,068	11,141	—
売買損	△ 9,271,394	△ 14,811,247	△ 1,940,488	△ 3,300,214	△ 8,510,644	△ 16,866,924
(C) 信託報酬等	△ 261,935	△ 143,999	△ 141,997	△ 149,370	△ 122,746	△ 124,898
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 8,187,886	△ 13,712,586	△ 857,759	△ 2,270,361	△ 7,556,653	△ 15,917,364
(E) 前期繰越損益金	△ 72,451,224	△ 80,358,023	△ 94,170,881	△ 94,967,692	△ 97,838,038	△ 106,187,234
(F) 追加信託差損益金	△ 28,301,806	△ 28,042,734	△ 27,908,706	△ 27,712,978	△ 27,718,512	△ 27,792,444
（配当等相当額）	（ 9,561,576）	（ 9,448,620）	（ 9,386,791）	（ 9,308,835）	（ 9,297,316）	（ 9,305,263）
（売買損益相当額）	（△ 37,863,382）	（△ 37,491,354）	（△ 37,295,497）	（△ 37,021,813）	（△ 37,015,828）	（△ 37,097,707）
(G) 合計（D+E+F）	△ 108,940,916	△ 122,113,343	△ 122,937,346	△ 124,951,031	△ 133,113,203	△ 149,897,042
(H) 収益分配金	△ 816,222	△ 806,099	△ 800,574	△ 793,733	△ 792,543	△ 792,975
次期繰越損益金（G+H）	△ 109,757,138	△ 122,919,442	△ 123,737,920	△ 125,744,764	△ 133,905,746	△ 150,690,017
追加信託差損益金	△ 28,301,806	△ 28,042,734	△ 27,908,706	△ 27,712,978	△ 27,718,512	△ 27,792,444
（配当等相当額）	（ 9,561,576）	（ 9,448,620）	（ 9,386,791）	（ 9,308,835）	（ 9,297,316）	（ 9,305,263）
（売買損益相当額）	（△ 37,863,382）	（△ 37,491,354）	（△ 37,295,497）	（△ 37,021,813）	（△ 37,015,828）	（△ 37,097,707）
分配準備積立金	4,604,619	4,773,629	4,926,574	5,088,335	5,228,586	5,385,171
繰越損益金	△ 86,059,951	△ 99,650,337	△ 100,755,788	△ 103,120,121	△ 111,415,820	△ 128,282,744

（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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,003,794円	1,037,139円	989,032円	999,785円	942,850円	949,560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	9,561,576	9,448,620	9,386,791	9,308,835	9,297,316	9,305,263
(d) 分配準備積立金	4,417,047	4,542,589	4,738,116	4,882,283	5,078,279	5,228,586
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	14,982,417	15,028,348	15,113,939	15,190,903	15,318,445	15,483,409
(f) 分配金	816,222	806,099	800,574	793,733	792,543	792,975
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	14,166,195	14,222,249	14,313,365	14,397,170	14,525,902	14,690,434
(h) 受益権総口数	272,074,324口	268,699,672口	266,858,240口	264,577,914口	264,181,067口	264,325,281口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132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 ("ICE DATA"), IS USED WITH PERMISSION. ICE® IS A REGISTERED TRADEMARK OF ICE DATA 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. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES NOR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS SHALL BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMEND DAIWA ASSET MANAGEMENT CO. LTD. , OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

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)	期 騰 落 率	中 率	ブラジル・リアル 為替レート	期 騰 落 率	中 率	公 社 債 入 比 率	投 資 信 託 受 益 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金									
103期末(2020年2月3日)	円	円	%				円	%		%	%	百万円
104期末(2020年3月3日)	3,820	50	△ 5.1	15,539		0.6	25.34	△ 4.8		—	98.8	3,625
105期末(2020年4月3日)	3,561	50	△ 5.5	15,456	△ 0.5		24.19	△ 4.5		—	99.1	3,322
106期末(2020年5月7日)	2,492	50	△ 28.6	12,969	△ 16.1		20.57	△ 15.0		—	97.8	2,295
107期末(2020年6月3日)	2,441	25	△ 1.0	13,748		6.0	18.59	△ 9.6		—	98.8	2,251
108期末(2020年7月3日)	2,781	25	15.0	14,602		6.2	20.89	12.4		—	98.6	2,545
109期末(2020年8月3日)	2,790	25	1.2	15,156		3.8	20.05	△ 4.0		—	98.5	2,534
110期末(2020年9月3日)	2,850	25	3.0	15,466		2.0	20.32	1.3		—	99.2	2,544
111期末(2020年10月5日)	2,833	25	0.3	15,860		2.6	19.88	△ 2.2		—	99.1	2,501
112期末(2020年11月4日)	2,598	25	△ 7.4	15,663	△ 1.2		18.57	△ 6.6		—	99.3	2,262
113期末(2020年12月3日)	2,498	25	△ 2.9	15,702		0.3	18.18	△ 2.1		—	97.4	2,137
114期末(2021年1月4日)	2,825	25	14.1	16,236		3.4	19.97	9.8		—	97.6	2,388
115期末(2021年2月3日)	2,858	25	2.1	16,537		1.9	19.85	△ 0.6		—	97.9	2,383
116期末(2021年3月3日)	2,810	25	△ 0.8	16,606		0.4	19.60	△ 1.3		—	97.7	2,317
117期末(2021年4月5日)	2,670	25	△ 4.1	16,676		0.4	18.85	△ 3.8		—	97.6	2,171
118期末(2021年5月6日)	2,739	25	3.5	16,656	△ 0.1		19.3741	2.8		—	98.4	2,186
119期末(2021年6月3日)	2,833	25	4.3	16,759		0.6	20.3983	5.3		—	97.8	2,235
120期末(2021年7月5日)	3,013	25	7.2	16,860		0.6	21.5890	5.8		—	97.7	2,342
121期末(2021年8月3日)	3,034	25	1.5	16,824	△ 0.2		21.9712	1.8		—	96.9	2,344
122期末(2021年9月3日)	2,797	25	△ 7.0	16,437	△ 2.3		21.1257	△ 3.8		—	97.5	2,120
123期末(2021年10月4日)	2,835	25	2.3	16,632		1.2	21.2043	0.4		—	99.0	2,138
124期末(2021年11月4日)	2,585	25	△ 7.9	16,248	△ 2.3		20.6860	△ 2.4		—	98.5	1,936
125期末(2021年12月3日)	2,252	25	△ 11.9	15,486	△ 4.7		20.5503	△ 0.7		—	97.4	1,675
126期末(2022年1月4日)	2,229	25	0.1	15,490		0.0	20.0553	△ 2.4		—	97.8	1,627
127期末(2022年2月3日)	2,266	25	2.8	15,477	△ 0.1		20.3351	1.4		—	97.4	1,643
128期末(2022年3月3日)	2,262	25	0.9	14,912	△ 3.7		21.7342	6.9		—	97.6	1,502
129期末(2022年4月4日)	2,104	25	△ 5.9	14,004	△ 6.1		22.6593	4.3		—	97.5	1,381
130期末(2022年5月6日)	2,448	25	17.5	13,874	△ 0.9		26.2755	16.0		—	97.5	1,589
131期末(2022年6月3日)	2,394	25	△ 1.2	13,569	△ 2.2		25.9573	△ 1.2		—	97.3	1,540
132期末(2022年7月4日)	2,350	25	△ 0.8	13,131	△ 3.2		27.0576	4.2		—	99.2	1,500
133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

(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。

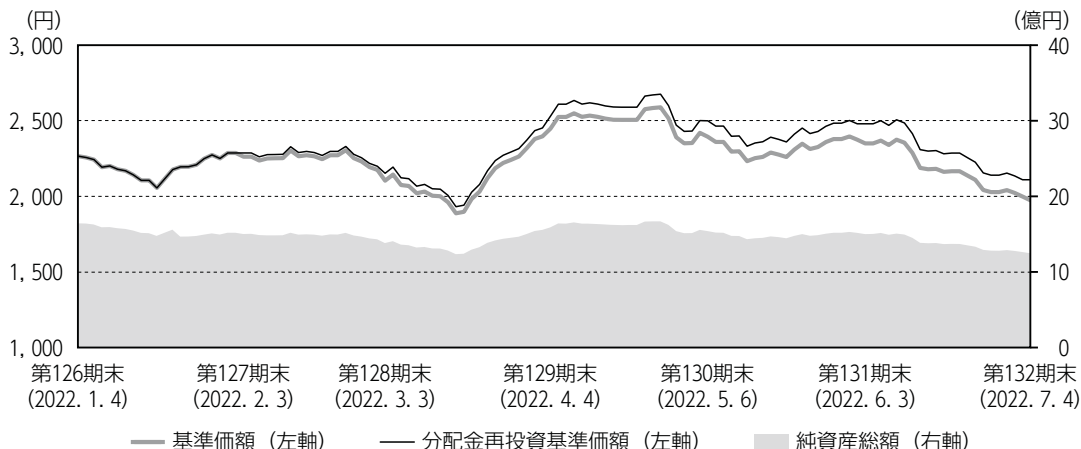
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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127期首：2,266円

第132期末：1,974円（既払分配金150円）

騰落率：△6.9%（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。ブラジル・リアルが対円で上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、アジア・ハイ・イールド債券市場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。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 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127期	(期首) 2022年 1月 4日	円 2,266	% —	15,477	% —	円 20,3351	% —	% —	% 97.4
	1月末	2,251	△ 0.7	14,928	△ 3.5	21,4510	5.5	—	96.5
	(期末) 2022年 2月 3日	2,287	0.9	14,912	△ 3.7	21,7342	6.9	—	97.6
第128期	(期首) 2022年 2月 3日	2,262	—	14,912	—	21,7342	—	—	97.6
	2月末	2,231	△ 1.4	14,349	△ 3.8	22,4213	3.2	—	96.3
	(期末) 2022年 3月 3日	2,129	△ 5.9	14,004	△ 6.1	22,6593	4.3	—	97.5
第129期	(期首) 2022年 3月 3日	2,104	—	14,004	—	22,6593	—	—	97.5
	3月末	2,380	13.1	13,758	△ 1.8	25,6481	13.2	—	96.7
	(期末) 2022年 4月 4日	2,473	17.5	13,874	△ 0.9	26,2755	16.0	—	97.5
第130期	(期首) 2022年 4月 4日	2,448	—	13,874	—	26,2755	—	—	97.5
	4月末	2,353	△ 3.9	13,494	△ 2.7	26,6002	1.2	—	96.2
	(期末) 2022年 5月 6日	2,419	△ 1.2	13,569	△ 2.2	25,9573	△ 1.2	—	97.3
第131期	(期首) 2022年 5月 6日	2,394	—	13,569	—	25,9573	—	—	97.3
	5月末	2,379	△ 0.6	13,144	△ 3.1	26,9677	3.9	—	98.1
	(期末) 2022年 6月 3日	2,375	△ 0.8	13,131	△ 3.2	27,0576	4.2	—	99.2
第132期	(期首) 2022年 6月 3日	2,350	—	13,131	—	27,0576	—	—	99.2
	6月末	2,023	△ 13.9	12,136	△ 7.6	26,3594	△ 2.6	—	97.6
	(期末) 2022年 7月 4日	1,999	△ 14.9	12,084	△ 8.0	25,3043	△ 6.5	—	98.8

(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

(2022. 1. 5 ~ 2022. 7. 4)

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・イールド債券市場は、中国企業の信用懸念、中国での新型コロナウイルスの感染拡大やそれに伴う経済への影響など、不確実性要因が投資家心理を圧迫し、軟調な推移となりました。また、米中関係の緊張の高まりも、投資家心理に影響を与えました。さらに中国では「ゼロコロナ」政策の下、感染の再拡大が見られた主要都市でロックダウン（都市封鎖）が行われたことから、中国経済の減速懸念の強まりとサプライチェーン（供給網）への影響が、投資家心理を一段と圧迫しました。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）は拡大し、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。

ブラジル中央銀行により利上げが実施されたことや、クロス円全般に円売り圧力が強まったことから、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

(2022. 1. 5 ~ 2022. 7. 4)

■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。

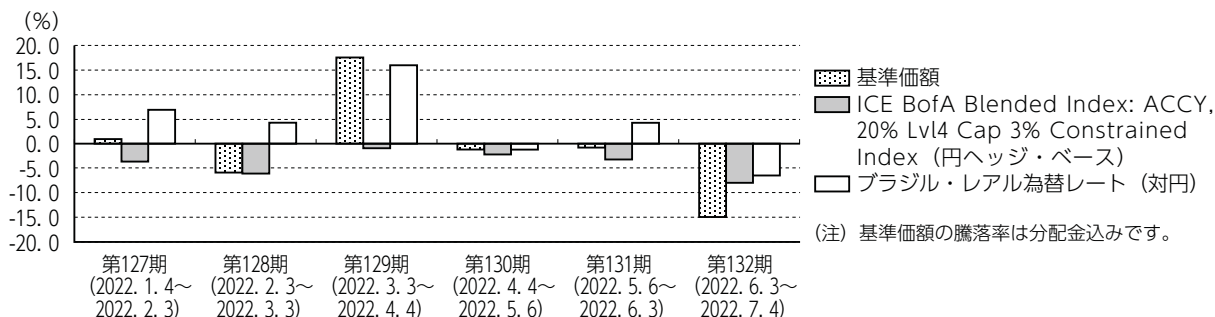
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	2022年1月5日 ～2022年2月3日	2022年2月4日 ～2022年3月3日	2022年3月4日 ～2022年4月4日	2022年4月5日 ～2022年5月6日	2022年5月7日 ～2022年6月3日	2022年6月4日 ～2022年7月4日
当期分配金(税込み) (円)	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率 (%)	1.09	1.17	1.01	1.03	1.05	1.25
当期の収益 (円)	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	454	459	470	479	496	510

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 26.85円	✓ 29.82円	✓ 36.31円	✓ 34.12円	✓ 42.10円	✓ 38.66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	321.04	321.53	322.34	322.61	322.89	323.21
(d) 分配準備積立金	131.48	132.89	137.01	148.06	156.91	173.69
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	479.38	484.25	495.67	504.80	521.90	535.57
(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)	454.38	459.25	470.67	479.80	496.90	510.57

(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127期～第132期 (2022. 1. 5～2022. 7. 4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	13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2,259円です。
（投信会社）	(4)	(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）	(9)	(0.386)	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)	(0.015)	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
合 計	13	0.596	

(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。

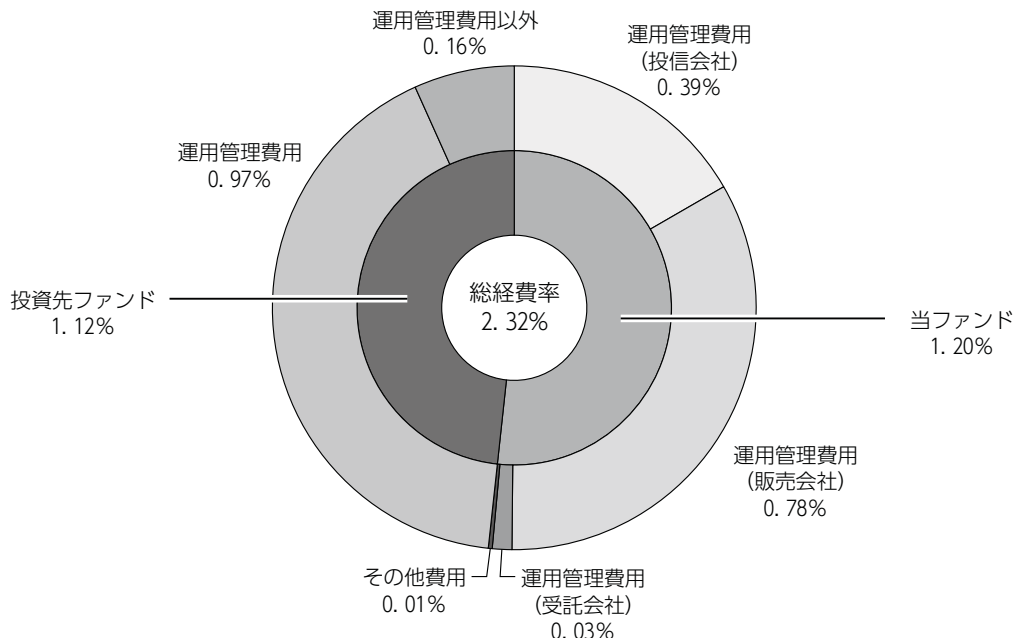
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.32%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.32%
①当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	0.97%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16%

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

決算期	第 127 期 ～ 第 132 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	6,358.12052	143,835	12,241.89317	283,000

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

第 127 期 ～ 第 132 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)	12,241.89317	283,000	23

(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 132 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	61,369.30143	1,232,356	98.8

(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 126 期 末	第 132 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

2022年7月4日現在

項 目	第 132 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,232,356	97.4
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	32,272	2.6
投資信託財産総額	1,264,630	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

(2022年2月3日)、(2022年3月3日)、(2022年4月4日)、(2022年5月6日)、(2022年6月3日)、(2022年7月4日) 現在

項目	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末
(A) 資産	1,520,151,837円	1,402,191,723円	1,607,605,970円	1,558,322,438円	1,517,953,442円	1,264,630,200円
コール・ローン等	54,314,563	54,931,608	57,060,279	58,698,684	29,668,175	32,272,259
投資信託受益証券（評価額）	1,465,836,274	1,347,259,116	1,550,544,692	1,499,622,755	1,488,284,268	1,232,356,942
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	999	999	999	999	999
(B) 負債	18,116,784	20,412,264	17,938,489	17,797,797	17,366,563	17,253,989
未払収益分配金	16,598,263	16,419,872	16,237,081	16,084,382	15,961,010	15,796,311
未払解約金	—	2,616,975	231,900	—	—	—
未払信託報酬	1,508,064	1,355,559	1,439,665	1,671,975	1,354,720	1,397,159
その他未払費用	10,457	19,858	29,843	41,440	50,833	60,519
(C) 純資産総額（A－B）	1,502,035,053	1,381,779,459	1,589,667,481	1,540,524,641	1,500,586,879	1,247,376,211
元本	6,639,305,298	6,567,948,924	6,494,832,463	6,433,752,984	6,384,404,251	6,318,524,673
次期繰越損益金	△ 5,137,270,245	△ 5,186,169,465	△ 4,905,164,982	△ 4,893,228,343	△ 4,883,817,372	△ 5,071,148,462
(D) 受益権総口数	6,639,305,298口	6,567,948,924口	6,494,832,463口	6,433,752,984口	6,384,404,251口	6,318,524,673口
1万口当り基準価額（C/D）	2,262円	2,104円	2,448円	2,394円	2,350円	1,974円

* 当作成期首における元本額は7,251,546,808円、当作成期間（第127期～第132期）中における追加設定元本額は107,495,917円、同解約元本額は1,040,518,052円です。

* 第132期末の計算口数当りの純資産額は1,974円です。

* 第132期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,071,148,462円です。

■損益の状況

第127期 自2022年1月5日 至2022年2月3日 第129期 自2022年3月4日 至2022年4月4日 第131期 自2022年5月7日 至2022年6月3日

第128期 自2022年2月4日 至2022年3月3日 第130期 自2022年4月5日 至2022年5月6日 第132期 自2022年6月4日 至2022年7月4日

項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(A) 配当等収益	19,345,418円	20,950,880円	23,731,190円	23,637,983円	28,242,732円	25,836,607円
受取配当金	19,346,218	20,951,399	23,731,439	23,638,371	28,243,230	25,837,632
受取利息	2	1	—	—	—	1
支払利息	△ 802	△ 520	△ 249	△ 388	△ 498	△ 1,026
(B) 有価証券売買損益	△ 3,876,161	△ 107,263,099	△ 216,678,599	△ 40,081,531	△ 39,037,708	△ 246,349,955
売買益	6,789,175	338,874	216,726,410	107,210	681,996	484,211
売買損	△ 10,665,336	△ 107,601,973	△ 47,811	△ 40,188,741	△ 39,719,704	△ 246,834,166
(C) 信託報酬等	△ 1,518,521	△ 1,364,960	△ 1,449,650	△ 1,683,572	△ 1,364,113	△ 1,406,845
(D) 当期損益金（A+B+C）	13,950,736	△ 87,677,179	238,960,139	△ 18,127,120	△ 12,159,089	△ 221,920,193
(E) 前期繰越損益金	△ 4,097,978,033	△ 4,042,925,205	△ 4,080,079,598	△ 3,814,170,693	△ 3,812,248,457	△ 3,793,742,669
(F) 追加信託差損益金	△ 1,036,644,685	△ 1,039,147,209	△ 1,047,808,442	△ 1,044,846,148	△ 1,043,448,816	△ 1,039,689,289
(配当等相当額)	(213,151,289)	(211,185,365)	(209,357,786)	(207,564,440)	(206,146,200)	(204,222,637)
(売買損益相当額)	(△ 1,249,795,974)	(△ 1,250,332,574)	(△ 1,257,166,228)	(△ 1,252,410,588)	(△ 1,249,595,016)	(△ 1,243,911,926)
(G) 合計（D+E+F）	△ 5,120,671,982	△ 5,169,749,593	△ 4,888,927,901	△ 4,877,143,961	△ 4,867,856,362	△ 5,055,352,151
(H) 収益分配金	△ 16,598,263	△ 16,419,872	△ 16,237,081	△ 16,084,382	△ 15,961,010	△ 15,796,311
次期繰越損益金（G+H）	△ 5,137,270,245	△ 5,186,169,465	△ 4,905,164,982	△ 4,893,228,343	△ 4,883,817,372	△ 5,071,148,462
追加信託差損益金	△ 1,036,644,685	△ 1,039,147,209	△ 1,047,808,442	△ 1,044,846,148	△ 1,043,448,816	△ 1,039,689,289
(配当等相当額)	(213,151,289)	(211,185,365)	(209,357,786)	(207,564,440)	(206,146,200)	(204,222,637)
(売買損益相当額)	(△ 1,249,795,974)	(△ 1,250,332,574)	(△ 1,257,166,228)	(△ 1,252,410,588)	(△ 1,249,595,016)	(△ 1,243,911,926)
分配準備積立金	88,528,098	90,448,458	96,339,437	101,130,876	111,098,933	118,383,534
繰越損益金	△ 4,189,153,658	△ 4,237,470,714	△ 3,953,695,977	△ 3,949,513,071	△ 3,951,467,489	△ 4,149,842,707

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,826,897円	19,585,920円	23,588,110円	21,954,411円	26,878,619円	24,429,762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	213,151,289	211,185,365	209,357,786	207,564,440	206,146,200	204,222,637
(d) 分配準備積立金	87,299,464	87,282,410	88,988,408	95,260,847	100,181,324	109,750,083
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	318,277,650	318,053,695	321,934,304	324,779,698	333,206,143	338,402,482
(f) 分配金	16,598,263	16,419,872	16,237,081	16,084,382	15,961,010	15,796,311
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	301,679,387	301,633,823	305,697,223	308,695,316	317,245,133	322,606,171
(h) 受益権総口数	6,639,305,298口	6,567,948,924口	6,494,832,463口	6,433,752,984口	6,384,404,251口	6,318,524,673口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	25円	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。

SOURCE ICE DATA INDICES, LLC ("ICE DATA"), IS USED WITH PERMISSION. ICE® IS A REGISTERED TRADEMARK OF ICE DATA 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. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES NOR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS SHALL BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMEND DAIWA ASSET MANAGEMENT CO. LTD. , OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

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 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
103期末(2020年2月3日)	8,011	90	1.8	15,539	0.6	—	99.5	2,247
104期末(2020年3月3日)	7,698	90	△ 2.8	15,456	△ 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	13,748	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	15,466	2.0	—	98.8	1,930
110期末(2020年9月3日)	7,299	90	4.6	15,860	2.6	—	98.9	1,967
111期末(2020年10月5日)	6,985	90	△ 3.1	15,663	△ 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	16,676	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

(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。

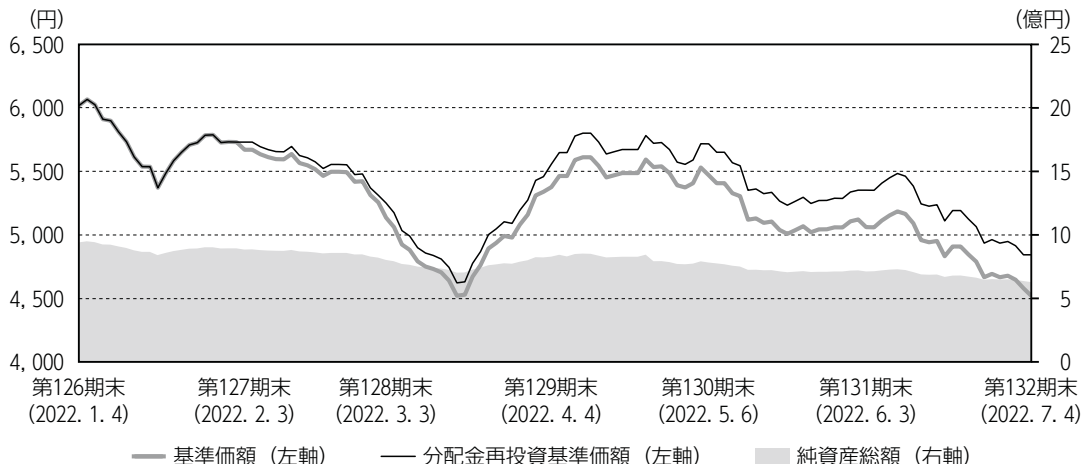
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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127期首：6,021円

第132期末：4,520円（既払分配金360円）

騰落率：△19.6%（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。アジア通貨が対円で上昇（円安）したことはプラス要因となったものの、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。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 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	(参考指数)		
第127期	(期首) 2022年1月4日	円 6,021	% —	15,477	% —	% —	% 98.7
	1月末	5,727	△ 4.9	14,928	△ 3.5	—	96.6
	(期末) 2022年2月3日	5,731	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	97.6
第128期	(期首) 2022年2月3日	5,671	—	14,912	—	—	97.6
	2月末	5,423	△ 4.4	14,349	△ 3.8	—	97.5
	(期末) 2022年3月3日	5,196	△ 8.4	14,004	△ 6.1	—	98.4
第129期	(期首) 2022年3月3日	5,136	—	14,004	—	—	98.4
	3月末	5,311	3.4	13,758	△ 1.8	—	96.5
	(期末) 2022年4月4日	5,436	5.8	13,874	△ 0.9	—	98.4
第130期	(期首) 2022年4月4日	5,376	—	13,874	—	—	98.4
	4月末	5,407	0.6	13,494	△ 2.7	—	97.6
	(期末) 2022年5月6日	5,530	2.9	13,569	△ 2.2	—	98.7
第131期	(期首) 2022年5月6日	5,470	—	13,569	—	—	98.7
	5月末	5,059	△ 7.5	13,144	△ 3.1	—	97.9
	(期末) 2022年6月3日	5,121	△ 6.4	13,131	△ 3.2	—	99.1
第132期	(期首) 2022年6月3日	5,061	—	13,131	—	—	99.1
	6月末	4,647	△ 8.2	12,136	△ 7.6	—	98.2
	(期末) 2022年7月4日	4,580	△ 9.5	12,084	△ 8.0	—	99.5

(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

(2022. 1. 5 ~ 2022. 7. 4)

■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・イールド債券市場は、中国企業の信用懸念、中国での新型コロナウイルスの感染拡大やそれに伴う経済への影響など、不確実性要因が投資家心理を圧迫し、軟調な推移となりました。また、米中関係の緊張の高まりも、投資家心理に影響を与えました。さらに中国では「ゼロコロナ」政策の下、感染の再拡大が見られた主要都市でロックダウン（都市封鎖）が行われたことから、中国経済の減速懸念の強まりとサプライチェーン（供給網）への影響が、投資家心理を一段と圧迫しました。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）は拡大し、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

インド準備銀行は政策金利を引き上げました。インドネシア中央銀行は政策金利を据え置きました。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

(2022.1.5～2022.7.4)

■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）

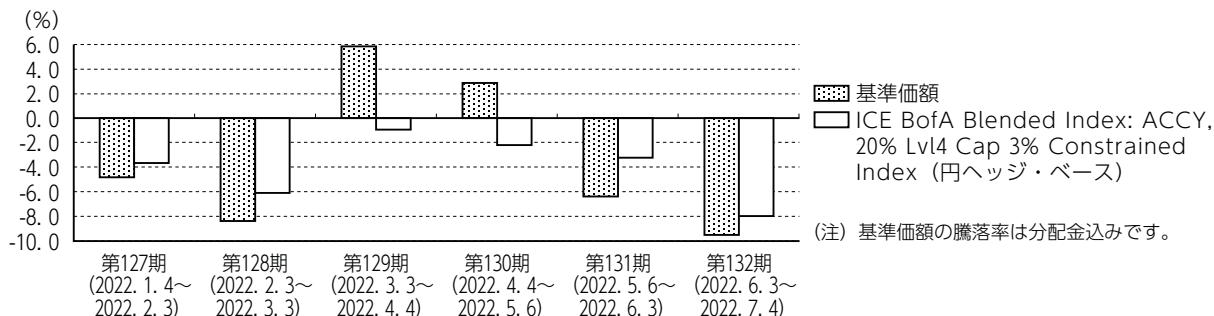
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	2022年1月5日 ～2022年2月3日	2022年2月4日 ～2022年3月3日	2022年3月4日 ～2022年4月4日	2022年4月5日 ～2022年5月6日	2022年5月7日 ～2022年6月3日	2022年6月4日 ～2022年7月4日
当期分配金(税込み) (円)	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率 (%)	1.05	1.15	1.10	1.08	1.17	1.31
当期の収益 (円)	50	50	54	52	51	49
当期の収益以外 (円)	9	9	5	7	8	10
翌期繰越分配対象額 (円)	1,332	1,323	1,317	1,310	1,302	1,291

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 50.57円	✓ 50.47円	✓ 54.60円	✓ 52.98円	✓ 51.47円	✓ 49.07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	✓ 1,342.10	✓ 1,332.74	✓ 1,323.21	✓ 1,317.82	✓ 1,310.81	✓ 1,302.43
(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)	1,392.68	1,383.21	1,377.81	1,370.81	1,362.28	1,351.51
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,332.68	1,323.21	1,317.81	1,310.81	1,302.28	1,291.51

(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127期～第132期 (2022. 1. 5～2022. 7. 4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	31円	0.593%	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5,270円です。
（投 信 会 社）	(10)	(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）	(20)	(0.385)	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)	(0.016)	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
合 計	31	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。

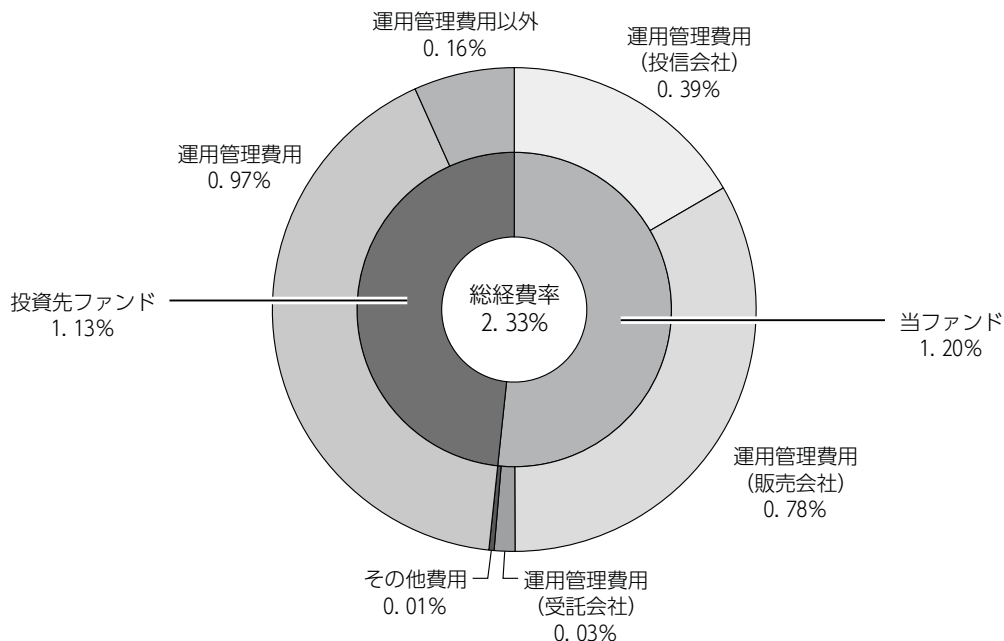
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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2.33%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.33%
①当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	0.97%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16%

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

決算期	第 127 期 ～ 第 132 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	881.4747	49,870	2,389.45718	143,000

(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

(2022年1月5日から2022年7月4日まで)

第 127 期 ～ 第 132 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）	2,389.45718	143,000	59

(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 132 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	12,457.7989	624,945	99.5

(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 126 期 末		第 132 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

2022年7月4日現在

項 目	第 132 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	624,945	98.1
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	12,261	1.9
投資信託財産総額	637,208	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

(2022年2月3日)、(2022年3月3日)、(2022年4月4日)、(2022年5月6日)、(2022年6月3日)、(2022年7月4日) 現在

項目	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末
(A) 資産	895,080,337円	812,832,727円	844,493,070円	792,323,934円	721,299,481円	637,208,009円
コール・ローン等	31,605,489	22,803,679	29,710,607	19,586,751	15,531,856	12,261,529
投資信託受益証券（評価額）	863,473,848	790,028,049	814,781,464	772,736,184	705,766,626	624,945,481
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	999	999	999	999	999
(B) 負債	10,243,234	10,175,391	16,091,034	9,456,240	9,134,962	9,058,307
未払収益分配金	9,361,332	9,376,766	9,244,927	8,587,407	8,443,127	8,338,822
未払解約金	—	—	6,033,001	—	—	—
未払信託報酬	875,834	787,104	796,069	845,939	664,344	687,240
その他未払費用	6,068	11,521	17,037	22,894	27,491	32,245
(C) 純資産総額（A－B）	884,837,103	802,657,336	828,402,036	782,867,694	712,164,519	628,149,702
元本	1,560,222,004	1,562,794,475	1,540,821,214	1,431,234,568	1,407,187,935	1,389,803,725
次期繰越損益金	△ 675,384,901	△ 760,137,139	△ 712,419,178	△ 648,366,874	△ 695,023,416	△ 761,654,023
(D) 受益権総口数	1,560,222,004口	1,562,794,475口	1,540,821,214口	1,431,234,568口	1,407,187,935口	1,389,803,725口
1万口当り基準価額（C/D）	5,671円	5,136円	5,376円	5,470円	5,061円	4,520円

* 当作成期首における元本額は1,562,836,687円、当作成期間（第127期～第132期）中における追加設定元本額は25,196,394円、同解約元本額は198,229,356円です。

* 第132期末の計算口数当りの純資産額は4,520円です。

* 第132期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は761,654,023円です。

■損益の状況

第127期 自2022年1月5日 至2022年2月3日 第129期 自2022年3月4日 至2022年4月4日 第131期 自2022年5月7日 至2022年6月3日

第128期 自2022年2月4日 至2022年3月3日 第130期 自2022年4月5日 至2022年5月6日 第132期 自2022年6月4日 至2022年7月4日

項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(A) 配当等収益	8,772,852円	8,680,062円	8,558,936円	7,877,452円	7,911,738円	7,512,596円
受取配当金	8,773,181	8,680,430	8,559,017	7,877,690	7,911,952	7,512,979
受取利息	—	—	—	—	—	1
支払利息	△ 329	△ 368	△ 81	△ 238	△ 214	△ 384
(B) 有価証券売買損益	△ 53,027,088	△ 82,082,677	38,522,670	14,937,208	△ 56,346,849	△ 73,520,049
売買益	272,261	43,469	38,800,942	16,577,460	573,311	407,907
売買損	△ 53,299,349	△ 82,126,146	△ 278,272	△ 1,640,252	△ 56,920,160	△ 73,927,956
(C) 信託報酬等	△ 881,902	△ 792,557	△ 801,585	△ 851,796	△ 668,941	△ 691,994
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 45,136,138	△ 74,195,172	46,280,021	21,962,864	△ 49,104,052	△ 66,699,447
(E) 前期繰越損益金	△ 381,996,152	△ 434,441,272	△ 508,246,464	△ 435,926,923	△ 413,635,714	△ 461,428,697
(F) 追加信託差損益金	△ 238,891,279	△ 242,123,929	△ 241,207,808	△ 225,815,408	△ 223,840,523	△ 225,187,057
(配当等相当額)	(209,398,244)	(208,280,151)	(203,883,741)	(188,612,038)	(184,456,087)	(181,013,005)
(売買損益相当額)	(△ 448,289,523)	(△ 450,404,080)	(△ 445,091,549)	(△ 414,427,446)	(△ 408,296,610)	(△ 406,200,062)
(G) 合計（D+E+F）	△ 666,023,569	△ 750,760,373	△ 703,174,251	△ 639,779,467	△ 686,580,289	△ 753,315,201
(H) 収益分配金	△ 9,361,332	△ 9,376,766	△ 9,244,927	△ 8,587,407	△ 8,443,127	△ 8,338,822
次期繰越損益金（G+H）	△ 675,384,901	△ 760,137,139	△ 712,419,178	△ 648,366,874	△ 695,023,416	△ 761,654,023
追加信託差損益金	△ 240,361,661	△ 243,613,190	△ 242,039,527	△ 226,819,488	△ 225,040,853	△ 226,705,277
(配当等相当額)	(207,927,862)	(206,790,890)	(203,052,022)	(187,607,958)	(183,255,757)	(179,494,785)
(売買損益相当額)	(△ 448,289,523)	(△ 450,404,080)	(△ 445,091,549)	(△ 414,427,446)	(△ 408,296,610)	(△ 406,200,062)
繰越損益金	△ 435,023,240	△ 516,523,949	△ 470,379,651	△ 421,547,386	△ 469,982,563	△ 534,948,746

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,890,950円	7,887,505円	8,413,208円	7,583,327円	7,242,797円	6,820,602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	209,398,244	208,280,151	203,883,741	188,612,038	184,456,087	181,013,005
(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)	217,289,194	216,167,656	212,296,949	196,195,365	191,698,884	187,833,607
(f) 分配金	9,361,332	9,376,766	9,244,927	8,587,407	8,443,127	8,338,822
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	207,927,862	206,790,890	203,052,022	187,607,958	183,255,757	179,494,785
(h) 受益権総口数	1,560,222,004□	1,562,794,475□	1,540,821,214□	1,431,234,568□	1,407,187,935□	1,389,803,725□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	60円	60円	60円	60円	60円	60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 ("ICE DATA"), IS USED WITH PERMISSION. ICE® IS A REGISTERED TRADEMARK OF ICE DATA 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. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES NOR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS SHALL BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMEND DAIWA ASSET MANAGEMENT CO. LTD., OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

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。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements から抜粋し、大和アセットマネジメントが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
 2021年12月30日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$42,041,133）	\$	27,698,380
外国通貨の評価額（簿価 \$30,020）		30,546
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		108,698
OTC デリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		450,000
外国為替先渡取引による評価益		141,460
OTC スワップ取引による評価益		2,855
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		22,492
支払スワップ・プレミアム		309,099
未収：		
投資売却		152,105
利息		840,943
資産合計		29,756,578

負債

外国為替先渡取引による評価損	48,017
OTC スワップ取引による評価損	9,081
未払：	
償還済み受益証券	429,851
専門家報酬	66,717
外国キャピタル・ゲイン税	35,876
運用会社報酬	14,937
会計および管理会社報酬	13,506

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)

保管会社報酬	12,909
受託会社報酬	1,624
名義書換代理人報酬	1,189
為替運用会社報酬	707
登録料	566
為替取引執行会社報酬	476
その他負債	16,250
負債合計	651,706

純資産 **\$ 29,104,872**

Class A - 日本円・クラス	\$ 1,476,892
Class B - ブラジル・リアル・クラス	13,946,201
Class C - アジア通貨・クラス	8,097,388
Class D - 米ドル・クラス	5,584,391
	\$ 29,104,872

発行済み受益証券 (口数)

Class A - 日本円・クラス	2,613,104
Class B - ブラジル・リアル・クラス	67,253,074
Class C - アジア通貨・クラス	13,965,781
Class D - 米ドル・クラス	35,907

受益証券1口当り純資産額

Class A - 日本円・クラス	\$ 0.565
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.207
Class C - アジア通貨・クラス	\$ 0.580
Class D - 米ドル・クラス	\$ 155.524

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

2021年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息

\$ 3,182,758

投資収益合計

3,182,758

費用

運用会社報酬

259,955

保管会社報酬

72,117

専門家報酬

61,559

会計および管理会社報酬

57,037

受託会社報酬

11,113

為替運用会社報酬

10,025

名義書換代理人報酬

9,730

為替取引執行会社報酬

3,181

その他費用

4,220

費用合計

488,937

投資純利益

2,693,821

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資

(380,796)

先物取引

(112,298)

スワップ取引

251,263

外国為替取引および外国為替先渡取引

(954,470)

純実現損失

(1,196,301)

評価益（損）の純変動：

証券投資

(8,667,613)

先物取引

18,719

スワップ取引

(163,307)

外国為替換算および外国為替先渡取引

13,643

評価益（損）の純変動

(8,798,558)

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動

(9,994,859)

運用による純資産の純増減

\$ (7,301,038)

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

2021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 (86.6%)		USD 173,418	6.00% due 12/19/22 ^{(a), (d)}	162,459
	カナダ (0.5%)			CIFI Holdings Group Co., Ltd.	
	社債 (0.5%)		USD 200,000	4.45% due 08/17/26 ^(a)	185,000
USD 452,445	Stoneway Capital Corp.		USD 225,000	5.25% due 05/13/26 ^(a)	210,994
	10.00% due 03/01/27 ^{(a), (b)}	\$ 137,435	USD 200,000	5.38% ^{(a), (e), (f)}	194,000
	社債合計	137,435	USD 200,000	6.00% due 07/16/25 ^(a)	193,000
	カナダ合計 (簿価 \$457,127)	137,435	USD 200,000	6.45% due 11/07/24 ^(a)	197,000
	ケイマン諸島 (0.0%)			Easy Tactic, Ltd.	
	社債 (0.0%)		USD 200,000	11.63% due 09/03/24 ^(a)	68,050
USD 143,142	Pearl Holding II, Ltd.		USD 410,000	11.75% due 08/02/23	149,752
	6.00% ^{(a), (d), (e)}	5,654		ENN Clean Energy International Investment, Ltd.	
	社債合計	5,654	USD 400,000	3.38% due 05/12/26 ^(a)	397,487
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$5,654)	5,654		Fortune Star BVI, Ltd.	
	中国 (44.1%)		USD 200,000	6.75% due 07/02/23 ^(a)	203,724
	資産担保証券 (0.7%)		USD 696,000	6.85% due 07/02/24 ^(a)	713,413
	Yida China Holdings, Ltd.			GCL New Energy Holdings, Ltd.	
USD 328,074	12.00% due 03/27/22 ^{(a), (c)}	211,198	USD 306,983	10.00% due 01/30/24 ^(a)	276,332
	資産担保証券合計	211,198		Jinke Properties Group Co., Ltd.	
	転換社債 (1.2%)		USD 200,000	6.85% due 05/28/24	120,000
	Meituan			Kaisa Group Holdings, Ltd.	
USD 200,000	0.00% due 04/27/27 ^(a)	187,665	USD 250,000	11.25% due 04/16/25 ^(a)	65,000
	Weimob Investment, Ltd.		USD 615,000	11.50% due 01/30/23 ^(a)	156,979
USD 200,000	0.00% due 06/07/26 ^(a)	158,176		KWG Group Holdings, Ltd.	
	転換社債合計	345,841	USD 200,000	6.00% due 08/14/26 ^(a)	140,000
	社債 (42.2%)		USD 200,000	7.40% due 03/05/24 ^(a)	147,500
	China Aoyuan Group, Ltd.			New Metro Global, Ltd.	
USD 200,000	5.98% due 08/18/25 ^(a)	39,600	USD 200,000	4.50% due 05/02/26 ^(a)	169,823
USD 340,000	7.95% due 02/19/23 ^(a)	66,640	USD 246,000	4.80% due 12/15/24 ^(a)	223,560
	China Evergrande Group		USD 245,000	6.80% due 08/05/23 ^(a)	226,917
USD 446,000	8.75% due 06/28/25 ^(a)	66,900		Nuoxi Capital, Ltd.	
USD 800,000	9.50% due 04/11/22	124,400	USD 625,000	5.35% due 01/24/23 ^(b)	129,062
USD 240,000	11.50% due 01/22/23	36,480		Pearl Holding III, Ltd.	
	China Oil & Gas Group, Ltd.		USD 114,000	9.00% due 10/22/25 ^(a)	178,945
USD 200,000	4.70% due 06/30/26 ^(a)	201,885	USD 300,000	9.50% due 12/11/22	12
	China SCE Group Holdings, Ltd.			Powerlong Real Estate Holdings, Ltd.	
USD 200,000	5.95% due 09/29/24 ^(a)	166,334			
USD 1,000,000	7.25% due 04/19/23 ^(a)	878,880			
USD 475,000	7.38% due 04/09/24 ^(a)	402,257			
	China Shuifa Singyes Energy Holdings, Ltd.				

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

	額面	証券の明細	評価額		額面	証券の明細	評価額
USD	200,000	4.90% due 05/13/26 ^(a)	165,185			Top Wise Excellence	
USD	200,000	5.95% due 04/30/25 ^(a)	166,847			Enterprise Co., Ltd.	
		Redsun Properties Group, Ltd.		USD	425,000	6.00% due 03/16/20 ^(b)	8,500
USD	200,000	7.30% due 05/21/24 ^(a)	82,700			Yihua Overseas Investment, Ltd.	
USD	200,000	9.70% due 04/16/23 ^(a)	90,600	USD	600,000	8.50% due 10/23/20 ^(b)	60,300
USD	525,000	9.95% due 04/11/22 ^(a)	307,125			Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	
USD	325,000	10.50% due 10/03/22 ^(a)	185,250	USD	800,000	5.38% ^{(a), (e), (f)}	232,000
		RKI Overseas Finance 2017 A, Ltd.		USD	430,000	7.38% due 01/13/26 ^(a)	117,820
USD	725,000	7.00% ^{(a), (e)}	605,375			社債合計	12,281,666
		RKPF Overseas 2019 A, Ltd.				中国合計（簿価 \$21,749,194）	12,838,705
USD	200,000	6.00% due 09/04/25 ^(a)	192,472			香港（9.9%）	
USD	200,000	6.70% due 09/30/24 ^(a)	192,550			転換社債（1.0%）	
		RKPF Overseas 2020 A, Ltd.				Lenovo Group, Ltd.	
USD	200,000	5.13% due 07/26/26 ^(a)	185,567	USD	200,000	3.38% due 01/24/24 ^(a)	281,526
		Ronshine China Holdings, Ltd.				転換社債合計	281,526
USD	200,000	6.75% due 08/05/24 ^(a)	74,000			社債（8.9%）	
USD	200,000	8.75% due 10/25/22 ^(a)	75,750			Blue Skyview Co., Ltd.	
USD	400,000	8.95% due 01/22/23 ^(a)	148,000	USD	500,000	15.76% ^{(a), (e)}	121,000
		Scenery Journey, Ltd.				CAS Capital No 1, Ltd.	
USD	650,000	11.50% due 10/24/22 ^(a)	78,000	USD	200,000	4.00% ^{(a), (e), (f)}	200,476
		Seazen Group, Ltd.				China South City Holdings, Ltd.	
USD	250,000	4.45% due 07/13/25 ^(a)	208,557	USD	275,000	10.88% due 10/26/22	117,934
USD	200,000	6.00% due 08/12/24	169,533	USD	200,000	11.50% due 02/12/22	120,840
USD	200,000	6.45% due 06/11/22	187,496			Li & Fung, Ltd.	
		Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd.		USD	200,000	5.25% ^{(a), (e)}	136,000
USD	600,000	4.90% ^{(a), (e), (f)}	486,020	USD	950,000	5.38% due 12/04/29 ^(a)	926,250
		Sunac China Holdings, Ltd.				NWD Finance BVI, Ltd.	
USD	600,000	6.50% due 07/09/23 ^(a)	381,000	USD	300,000	4.13% ^{(a), (e), (f)}	293,340
USD	200,000	6.50% due 01/10/25 ^(a)	125,000			NWD MTN, Ltd.	
USD	400,000	6.65% due 08/03/24 ^(a)	252,000	USD	200,000	4.50% due 05/19/30	204,495
USD	450,000	7.50% due 02/01/24 ^(a)	286,875			Yango Justice International, Ltd.	
		Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.		USD	200,000	7.50% due 04/15/24 ^(a)	53,500
				USD	200,000	7.50% due 02/17/25 ^(a)	52,000
USD	659,000	1.60% due 12/17/39	224,099	USD	200,000	8.25% due 11/25/23 ^(a)	53,250
		Times China Holdings, Ltd.		USD	450,000	9.25% due 04/15/23 ^(a)	119,812
USD	200,000	5.75% due 01/14/27 ^(a)	137,000			Yanlord Land HK Co., Ltd.	
USD	240,000	6.60% due 03/02/23 ^(a)	180,060	USD	200,000	5.13% due 05/20/26 ^(a)	192,942
USD	270,000	6.75% due 07/08/25 ^(a)	183,600			社債合計	2,591,839
						香港合計（簿価 \$4,246,644）	2,873,365

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
		インド (9.4%)				モンゴル (0.7%)	
		社債 (9.4%)				社債 (0.7%)	
		Axis Bank, Ltd.				Mongolian Mortgage Corp.	
USD	220,000	4.10% ^{(a), (e), (f)}	217,964	USD	200,000	8.85% due 02/08/24	192,100
		Greenko Investment Co.				社債合計	192,100
USD	300,000	4.88% due 08/16/23 ^(a)	302,591			モンゴル合計 (簿価 \$196,844)	192,100
		HDFC Bank, Ltd.				オランダ (0.7%)	
USD	375,000	3.70% ^{(a), (e), (f)}	374,062			社債 (0.7%)	
		JSW Hydro Energy, Ltd.				Greenko Dutch BV	
USD	193,000	4.13% due 05/18/31 ^(a)	192,517	USD	197,000	3.85% due 03/29/26 ^(a)	198,970
		JSW Steel, Ltd.				社債合計	198,970
USD	200,000	3.95% due 04/05/27 ^(a)	197,492			オランダ合計 (簿価 \$198,132)	198,970
USD	200,000	5.05% due 04/05/32 ^(a)	196,884			パキスタン (0.8%)	
USD	300,000	5.38% due 04/04/25	313,917			国債 (0.8%)	
		Lodha Developers International, Ltd.				Pakistan Government International Bond	
USD	220,000	14.00% due 03/12/23 ^(a)	226,148	USD	230,000	6.00% due 04/08/26	229,712
		Network i2i, Ltd.				国債合計	229,712
USD	450,000	3.98% ^{(a), (e), (f)}	451,125			パキスタン合計 (簿価 \$232,501)	229,712
USD	250,000	5.65% ^{(a), (e), (f)}	262,500			シンガポール (3.9%)	
		社債合計	2,735,200			社債 (3.9%)	
		インド合計 (簿価 \$2,629,242)	2,735,200			ABJA Investment Co. Pte, Ltd.	
		日本 (1.7%)		USD	405,000	5.45% due 01/24/28	443,512
		社債 (1.7%)				APL Realty Holdings Pte, Ltd.	
USD	219,000	4.63% due 07/06/28 ^{(a), (f)}	212,978	USD	225,000	5.95% due 06/02/24 ^(a)	137,250
USD	300,000	6.00% ^{(a), (e), (f)}	297,375			Bakrie Telecom Pte, Ltd.	
		社債合計	510,353	USD	2,600,000	11.50% due 05/07/15 ^(b)	13,000
		日本合計 (簿価 \$516,025)	510,353			SSMS Plantation Holdings Pte, Ltd.	
		マカオ (7.6%)		USD	200,000	7.75% due 01/23/23 ^(a)	142,709
		社債 (7.6%)				Theta Capital Pte, Ltd.	
		MGM China Holdings, Ltd.		USD	380,000	8.13% due 01/22/25 ^(a)	400,155
USD	230,000	4.75% due 02/01/27 ^(a)	226,051			社債合計	1,136,626
USD	200,000	5.25% due 06/18/25 ^(a)	198,500			シンガポール合計 (簿価 \$3,805,386)	1,136,626
		Studio City Finance, Ltd.				スリランカ (1.8%)	
USD	400,000	5.00% due 01/15/29 ^(a)	358,000			国債 (1.8%)	
USD	200,000	6.00% due 07/15/25 ^(a)	194,500			Sri Lanka Government International Bond	
USD	325,000	6.50% due 01/15/28 ^(a)	312,000	USD	200,000	6.35% due 06/28/24	103,026
		Wynn Macau, Ltd.		USD	325,000	6.85% due 03/14/24	167,212
USD	400,000	5.13% due 12/15/29 ^(a)	358,000				
USD	600,000	5.63% due 08/26/28 ^(a)	556,116				
		社債合計	2,203,167				
		マカオ合計 (簿価 \$2,374,800)	2,203,167				

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	540,000	7.85% due 03/14/29	265,950		BNP Paribas S. A.		
		国債合計	<u>536,188</u>	EUR	92,601 (0.97) % due 12/31/21 ^(e)		104,926
		スリランカ合計 (簿価 \$1,076,378)	<u>536,188</u>		Societe Generale		
		タイ (3.2%)		HKD	2,132,474 0.01% due 12/31/21		273,380
		社債 (3.2%)			定期預金合計		<u>378,306</u>
		Bangkok Bank PCL			フランス合計 (簿価 \$381,821)		<u>378,306</u>
USD	200,000	3.47% due 09/23/2036 ^{(a), (f)}	200,075		グランド・ケイマン (0.00%) *		
USD	200,000	3.73% due 09/25/2034 ^{(a), (f)}	203,868		定期預金 (0.00%) *		
USD	270,000	5.00% ^{(a), (e), (f)}	278,775		Brown Brothers Harriman & Co.		
		Thaioil Treasury Center Co., Ltd.		JPY	4 (0.34) % due 01/04/22 ^(e)		0 **
					定期預金合計		<u>0 **</u>
USD	300,000	3.75% due 06/18/50	262,455		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$0)		<u>0 **</u>
		社債合計	<u>945,173</u>		英国 (6.0%)		
		タイ合計 (簿価 \$947,113)	<u>945,173</u>		定期預金 (6.0%)		
		英国 (2.3%)			Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.		
		社債 (2.3%)		AUD	209,321 (0.24) % due 12/31/21 ^(e)		151,831
		Vedanta Resources Finance II PLC		USD	1,602,633 0.01% due 12/31/21		1,602,633
USD	200,000	13.88% due 01/21/24 ^(a)	212,000		定期預金合計		<u>1,754,464</u>
USD	250,000	8.95% due 03/11/25 ^(a)	243,750		英国合計 (簿価 \$1,744,082)		<u>1,754,464</u>
		Vedanta Resources, Ltd.			短期投資合計 (簿価 \$2,972,978)		<u>2,499,882</u>
USD	230,000	6.13% due 08/09/24 ^(a)	200,100		投資総額 (簿価 \$42,041,133)	95.2	\$ 27,698,380
		社債合計	<u>655,850</u>		負債を超過する現金およびその他資産	4.8	1,406,492
		英国合計 (簿価 \$633,115)	<u>655,850</u>		純資産	<u>100.0%</u>	<u>\$ 29,104,872</u>
		債券合計 (簿価 \$39,068,155)	<u>\$ 25,198,498</u>				
		短期投資 (8.6%)					
		中国 (0.7%)					
		社債 (0.7%)					
		Powerlong Real Estate Holdings, Ltd.					
USD	200,000	3.90% due 04/13/22	195,837		(a) 償還条項付き証券		
		社債合計	<u>195,837</u>		(b) デフォルト証券		
		中国合計 (簿価 \$195,837)	<u>195,837</u>		(c) ステップ債		
		香港 (0.6%)			(d) 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。		
		社債 (0.6%)			(e) 永久債		
		Yango Justice International, Ltd. ^(a)			(f) 2021年12月30日時点の変動金利証券		
USD	650,000	10.25% due 09/15/22	171,275		(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。		
		社債合計	<u>171,275</u>		* ゼロは0.05%未満の値を切捨てたものです。		
		香港合計 (簿価 \$651,238)	<u>171,275</u>		** 時価 1 ドル未満。		
		フランス (1.3%)					
		定期預金 (1.3%)					

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)

2021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-0.0%)

参照対象	プロテクション 買い/売り	受取/ 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
CDX. NA. HY. 37	Sell	5.000%	12/20/2026	Goldman Sachs Group, Inc.	292.30	USD	1,095,000	\$ 105,887	\$ (3,726)	\$ 102,161
iTraxx Europe Crossover Series 36	Sell	5.000%	12/20/2026	Merrill Lynch International	251.80	EUR	1,450,000	203,212	(5,355)	197,857
								\$ 309,099	\$ (9,081)	\$ 300,018

2021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	JP Morgan Chase N. A.	1,470,000	iBoxx USD Liquid Lev Loans	USD 3-Month LIBOR	6/20/2022	\$ —	\$ 2,855	\$ 2,855
						\$ —	\$ 2,855	\$ 2,855

2021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
Long	US 10 Year Note March 2022	03/2022	23	\$ 34,680
Short	US 10 Year Ultra Note March 2022	03/2022	(6)	(12,844)
Short	US 5 Year Note March 2022	03/2022	(4)	(1,563)
Long	US Treasury Long Bond March 2022	03/2022	3	4,500
Short	US Ultra Long Bond March 2022	03/2022	(1)	(2,281)
				\$ 22,492

2021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	38,000,000	01/04/2022	USD	332,407	\$ (2,414)

2021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	168,127,789	01/27/2022	USD	1,480,418	\$ (20,126)
JPY	Standard Chartered Bank	4,572,280	01/27/2022	USD	40,348	(635)
USD	Standard Chartered Bank	16,733	01/27/2022	JPY	1,900,293	228
USD	Standard Chartered Bank	16,265	01/27/2022	JPY	1,854,939	153
						\$ (20,380)

2021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0.2%)

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	79,334,419	01/27/2022	USD	14,060,610	\$ 62,756
BRL	Standard Chartered Bank	1,283,490	01/27/2022	USD	224,878	3,613

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	純評価損益
BRL	Standard Chartered Bank	1, 105, 410	01/27/2022	USD	192, 131	4, 657
USD	Standard Chartered Bank	363, 700	01/27/2022	BRL	2, 105, 236	(11, 080)
USD	Standard Chartered Bank	329, 405	01/27/2022	BRL	1, 896, 663	(8, 245)
						\$ 51, 701

2021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	純評価損益
CNY	Standard Chartered Bank	17, 563, 895	01/27/2022	USD	2, 749, 649	\$ (1, 377)
CNY	Standard Chartered Bank	101, 854	01/27/2022	USD	15, 937	1
IDR	Standard Chartered Bank	39, 209, 017, 668	01/27/2022	USD	2, 728, 970	15, 870
IDR	Standard Chartered Bank	509, 619, 105	01/27/2022	USD	35, 501	175
INR	Standard Chartered Bank	204, 456, 719	01/27/2022	USD	2, 688, 390	52, 498
INR	Standard Chartered Bank	5, 741, 458	01/27/2022	USD	75, 460	1, 509
USD	Standard Chartered Bank	60, 578	01/27/2022	CNY	388, 517	(214)
USD	Standard Chartered Bank	34, 130	01/27/2022	CNY	218, 613	(78)
USD	Standard Chartered Bank	28, 851	01/27/2022	CNY	184, 834	(71)
USD	Standard Chartered Bank	28, 143	01/27/2022	IDR	405, 447, 770	(241)
USD	Standard Chartered Bank	60, 493	01/27/2022	IDR	871, 965, 885	(549)
USD	Standard Chartered Bank	33, 540	01/27/2022	IDR	480, 238, 244	(80)
USD	Standard Chartered Bank	28, 985	01/27/2022	INR	2, 219, 987	(775)
USD	Standard Chartered Bank	60, 380	01/27/2022	INR	4, 613, 326	(1, 465)
USD	Standard Chartered Bank	34, 122	01/27/2022	INR	2, 595, 092	(667)
						\$ 64, 536

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（2021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132期の決算日（2022年7月4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

2022年1月5日～2022年7月4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

2022年7月4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13期 (決算日 2021年12月9日)

(作成対象期間 2020年12月10日～2021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。

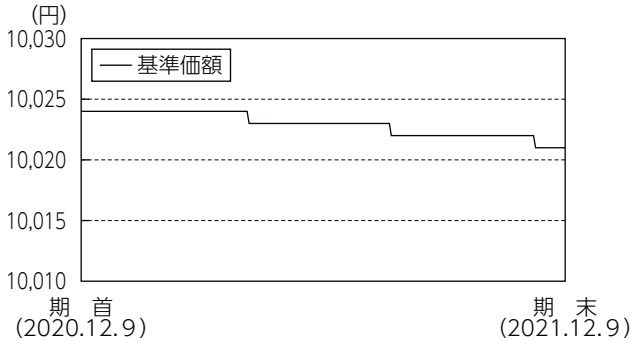
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2020年12月9日	10,024	-	-
12月末	10,024	0.0	-
2021年1月末	10,024	0.0	-
2月末	10,024	0.0	-
3月末	10,024	0.0	-
4月末	10,023	△0.0	-
5月末	10,023	△0.0	-
6月末	10,023	△0.0	-
7月末	10,023	△0.0	-
8月末	10,022	△0.0	-
9月末	10,022	△0.0	-
10月末	10,022	△0.0	-
11月末	10,021	△0.0	-
(期末)2021年12月9日	10,021	△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：10,024円 期末：10,021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

2021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	95,139,414	100.0
投資信託財産総額	95,139,414	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

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	95,139,414,225円
コール・ローン等	95,139,414,225
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	95,139,414,225
元本	94,938,109,576
次期繰越損益金	201,304,649
(D) 受益権総口数	94,938,109,576口
1万口当り基準価額(C/D)	10,021円

* 期首における元本額は73,320,433,569円、当作成期間中における追加設定元本額は101,534,469,895円、同解約元本額は79,916,793,888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・フルファンド (適格機関投資家専用)	1,781,662,390円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	9,727,670,751円
ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF 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)	1,135,439,591円
米国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)	12,595,101円
米国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)	504,894,014円
ダイワ/パリュール・パートナーズ チャイナ・ヘルスクエア・フォーカス通貨選択型 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・エグイティ・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	907,909,838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+プラスベア・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)	8,871,272,012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)	66,013,931,447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)	678,845,270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)	1,316,281,503円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	3,981,542,385円
ダイワ/ロジャース国際コモディティ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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,021円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 28,899,045円
受取利息	657,510
支払利息	△ 29,556,555
(B) その他費用	△ 218,657
(C) 当期損益金(A + B)	△ 29,117,702
(D) 前期繰越損益金	178,846,436
(E) 解約差損益金	△ 186,978,215
(F) 追加信託差損益金	238,554,130
(G) 合計(C + D + E + F)	201,304,649
次期繰越損益金(G)	201,304,649

(注1) 解約差損益金は、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。