

# 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133期 (決算日 2022年 8 月 3 日)  
第134期 (決算日 2022年 9 月 5 日)  
第135期 (決算日 2022年10月 3 日)  
第136期 (決算日 2022年11月 4 日)  
第137期 (決算日 2022年12月 5 日)  
第138期 (決算日 2023年 1 月 4 日)

(作成対象期間 2022年 7 月 5 日～2023年 1 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)	税金 込み 分配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
133期末(2022年8月3日)	3,972	30	△ 6.9	11,699	△ 3.2	—	98.1	103
134期末(2022年9月5日)	4,057	30	2.9	12,013	2.7	—	97.2	103
135期末(2022年10月3日)	3,737	30	△ 7.1	11,355	△ 5.5	—	97.8	95
136期末(2022年11月4日)	3,200	30	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	98.4	81
137期末(2022年12月5日)	3,737	30	17.7	12,545	23.6	—	98.1	91
138期末(2023年1月4日)	3,900	30	5.2	13,150	4.8	—	98.3	134

(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。

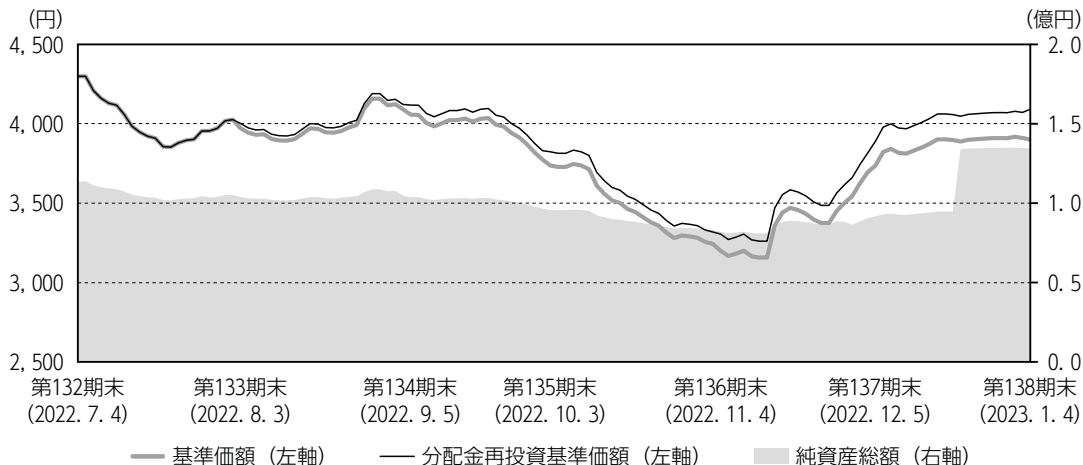
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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133期首：4,299円

第138期末：3,900円（既払分配金180円）

騰落率：△4.8%（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）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・イールド債券市況は、当作成期の後半にかけて回復しプラスリターンとなりましたが、当

ファンドにおいては、主に中国不動産セクターへの投資などがマイナス要因となり、また為替ヘッジコストの上昇も重しとなったことで、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・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 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133期	(期首) 2022年7月4日	4,299	—	12,084	—	—	99.0
	7月末	3,971	△ 7.6	11,643	△ 3.7	—	97.1
	(期末) 2022年8月3日	4,002	△ 6.9	11,699	△ 3.2	—	98.1
第134期	(期首) 2022年8月3日	3,972	—	11,699	—	—	98.1
	8月末	4,116	3.6	12,133	3.7	—	98.2
	(期末) 2022年9月5日	4,087	2.9	12,013	2.7	—	97.2
第135期	(期首) 2022年9月5日	4,057	—	12,013	—	—	97.2
	9月末	3,774	△ 7.0	11,342	△ 5.6	—	97.0
	(期末) 2022年10月3日	3,767	△ 7.1	11,355	△ 5.5	—	97.8
第136期	(期首) 2022年10月3日	3,737	—	11,355	—	—	97.8
	10月末	3,282	△ 12.2	10,270	△ 9.6	—	97.5
	(期末) 2022年11月4日	3,230	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	98.4
第137期	(期首) 2022年11月4日	3,200	—	10,152	—	—	98.4
	11月末	3,544	10.8	12,183	20.0	—	96.5
	(期末) 2022年12月5日	3,767	17.7	12,545	23.6	—	98.1
第138期	(期首) 2022年12月5日	3,737	—	12,545	—	—	98.1
	12月末	3,911	4.7	13,121	4.6	—	97.5
	(期末) 2023年1月4日	3,930	5.2	13,150	4.8	—	98.3

(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. 7. 5 ~ 2023. 1. 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、当作成期首より、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「ゼロコロナ」政策の経済への影響など、不確実性要因が投資家心理に影響し、2022年10月下旬までは軟調な推移となりました。しかしその後は、中国の経済支援姿勢などが好感されたことや、米国の金融引き締めペースの鈍化観測、「ゼロコロナ」政策の緩和などが投資家心理の改善につながりました。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10月下旬までは拡大傾向となったものの、その後は急速に縮小する動きとなりました。また、トータル・リターン（現地通貨ベース）は、11月からの急回復によりプラスとなりました。

### 短期金利市況

日本では、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. 7. 5 ~ 2023. 1. 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。

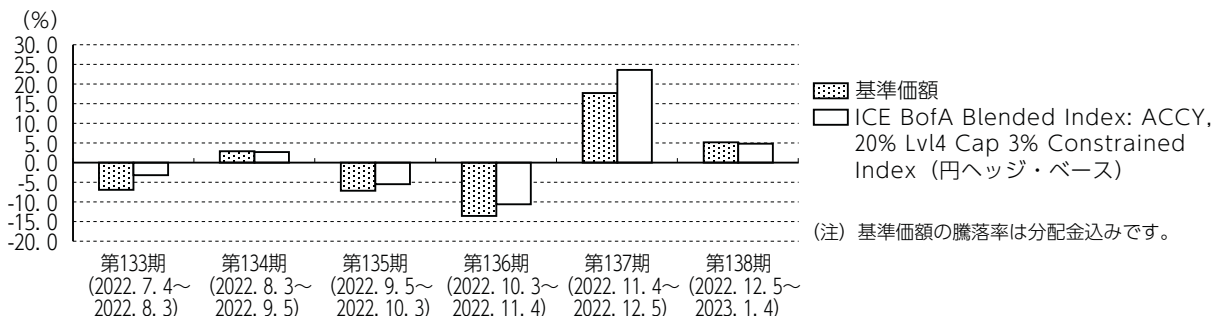
### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2022年7月5日 ～2022年8月3日	2022年8月4日 ～2022年9月5日	2022年9月6日 ～2022年10月3日	2022年10月4日 ～2022年11月4日	2022年11月5日 ～2022年12月5日	2022年12月6日 ～2023年1月4日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
対基準価額比率 (%)	0.75	0.73	0.80	0.93	0.80	0.76
当期の収益 (円)	30	30	26	25	25	13
当期の収益以外 (円)	—	—	3	4	4	16
翌期繰越分配対象額 (円)	557	557	553	549	544	527

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 31.24円	✓ 30.83円	✓ 26.08円	✓ 25.32円	✓ 25.04円	✓ 13.43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	352.17	352.28	352.40	352.53	354.34	410.68
(d) 分配準備積立金	203.60	204.72	✓ 205.44	✓ 201.39	✓ 195.08	✓ 133.79
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	587.01	587.85	583.93	579.25	574.48	557.91
(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)	557.01	557.85	553.93	549.25	544.48	527.91

(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133期～第138期 (2022. 7. 5～2023. 1. 4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.585%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は3,781円です。</b>
（投 信 会 社）	(7)	(0.190)	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）	(14)	(0.380)	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)	(0.015)	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	22	0.588	

(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。

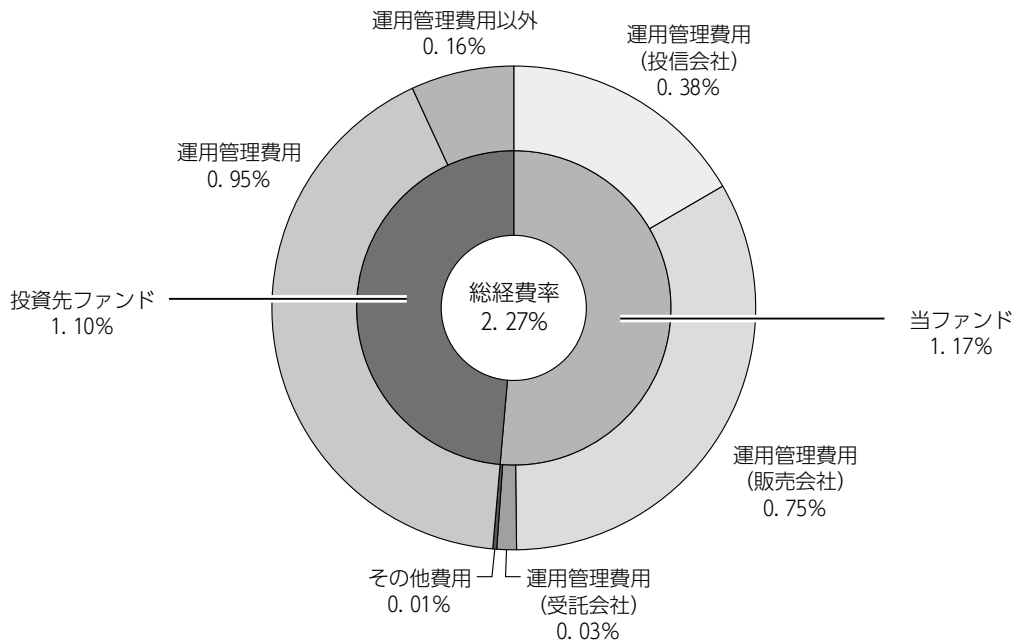
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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当ファンドの費用の比率	1.17%
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7月5日から2023年1月4日まで)

決算期	第 133 期 ～ 第 138 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,080.07795	42,390	344.18791	13,000

(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7月5日から2023年1月4日まで)

第 133 期 ～ 第 138 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)	963.67576	38,000	39	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	344.18791	13,000	37

(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 138 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	3,317.74883	132,096	98.3

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第 132 期 末	第 138 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月4日現在

項 目	第 138 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	132,096	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	3,470	2.6
投資信託財産総額	135,567	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8月3日)、(2022年9月5日)、(2022年10月3日)、(2022年11月4日)、(2022年12月5日)、(2023年1月4日)現在

項目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
<b>(A) 資産</b>	<b>104,851,150円</b>	<b>110,939,168円</b>	<b>96,532,546円</b>	<b>82,822,730円</b>	<b>92,553,987円</b>	<b>135,567,898円</b>
コール・ローン等	3,087,830	2,050,206	2,954,363	2,155,659	2,591,216	3,470,730
投資信託受益証券（評価額）	101,762,321	100,887,964	93,577,184	80,666,072	89,961,772	132,096,169
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
未収入金	—	7,999,999	—	—	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>1,088,399</b>	<b>7,155,135</b>	<b>862,650</b>	<b>872,636</b>	<b>826,226</b>	<b>1,172,769</b>
未払金	—	4,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	783,704	767,531	767,961	768,388	736,435	1,033,802
未払解約金	200,900	2,274,416	—	8,649	—	23,508
未払信託報酬	103,093	111,720	92,587	92,868	86,474	111,383
その他未払費用	702	1,468	2,102	2,731	3,317	4,076
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>103,762,751</b>	<b>103,784,033</b>	<b>95,669,896</b>	<b>81,950,094</b>	<b>91,727,761</b>	<b>134,395,129</b>
元本	261,234,675	255,843,722	255,987,024	256,129,457	245,478,634	344,600,839
次期繰越損益金	△ 157,471,924	△ 152,059,689	△ 160,317,128	△ 174,179,363	△ 153,750,873	△ 210,205,710
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>261,234,675口</b>	<b>255,843,722口</b>	<b>255,987,024口</b>	<b>256,129,457口</b>	<b>245,478,634口</b>	<b>344,600,839口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	<b>3,972円</b>	<b>4,057円</b>	<b>3,737円</b>	<b>3,200円</b>	<b>3,737円</b>	<b>3,900円</b>

\* 当作成期首における元本額は264,325,281円、当作成期間（第133期～第138期）中における追加設定元本額は104,849,932円、同解約元本額は24,574,374円です。

\* 第138期末の計算口数当りの純資産額は3,900円です。

\* 第138期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は210,205,710円です。

■損益の状況

第133期 自2022年7月5日 至2022年8月3日 第135期 自2022年9月6日 至2022年10月3日 第137期 自2022年11月5日 至2022年12月5日  
 第134期 自2022年8月4日 至2022年9月5日 第136期 自2022年10月4日 至2022年11月4日 第138期 自2022年12月6日 至2023年1月4日

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>919,909円</b>	<b>819,187円</b>	<b>760,927円</b>	<b>742,019円</b>	<b>618,722円</b>	<b>473,316円</b>
受取配当金	919,910	819,212	761,030	742,098	618,836	473,478
支払利息	△ 1	△ 25	△ 103	△ 79	△ 114	△ 162
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 8,574,774</b>	<b>△ 2,223,076</b>	<b>△ 8,071,809</b>	<b>△ 13,652,009</b>	<b>△ 13,318,681</b>	<b>△ 4,655,929</b>
売買益	116,551	2,287,968	1	1,268	13,629,213	4,660,504
売買損	△ 8,691,325	△ 64,892	△ 8,071,810	△ 13,653,277	△ 310,532	△ 4,575
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 103,795</b>	<b>△ 112,486</b>	<b>△ 93,221</b>	<b>△ 93,497</b>	<b>△ 87,060</b>	<b>△ 112,142</b>
<b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b>	<b>△ 7,758,660</b>	<b>△ 2,929,777</b>	<b>△ 7,404,103</b>	<b>△ 13,003,487</b>	<b>△ 13,850,343</b>	<b>△ 5,017,103</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 121,383,860</b>	<b>△ 127,171,521</b>	<b>△ 125,009,275</b>	<b>△ 133,167,638</b>	<b>△ 139,661,906</b>	<b>△ 125,010,093</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 27,545,700</b>	<b>△ 27,050,414</b>	<b>△ 27,135,789</b>	<b>△ 27,239,850</b>	<b>△ 27,202,875</b>	<b>△ 89,178,918</b>
（配当等相当額）	( 9,199,931)	( 9,013,118)	( 9,021,147)	( 9,029,584)	( 8,698,440)	( 14,152,093)
（売買損益相当額）	(△ 36,745,631)	(△ 36,063,532)	(△ 36,156,936)	(△ 36,269,434)	(△ 35,901,315)	(△ 103,331,011)
<b>(G) 合計（D+E+F）</b>	<b>△ 156,688,220</b>	<b>△ 151,292,158</b>	<b>△ 159,549,167</b>	<b>△ 173,410,975</b>	<b>△ 153,014,438</b>	<b>△ 209,171,908</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 783,704</b>	<b>△ 767,531</b>	<b>△ 767,961</b>	<b>△ 768,388</b>	<b>△ 736,435</b>	<b>△ 1,033,802</b>
次期繰越損益金（G+H）	△ 157,471,924	△ 152,059,689	△ 160,317,128	△ 174,179,363	△ 153,750,873	△ 210,205,710
追加信託差損益金	△ 27,545,700	△ 27,050,414	△ 27,135,789	△ 27,239,850	△ 27,202,875	△ 89,178,918
（配当等相当額）	( 9,199,931)	( 9,013,118)	( 9,021,147)	( 9,029,584)	( 8,698,440)	( 14,152,093)
（売買損益相当額）	(△ 36,745,631)	(△ 36,063,532)	(△ 36,156,936)	(△ 36,269,434)	(△ 35,901,315)	(△ 103,331,011)
分配準備積立金	5,351,252	5,259,159	5,158,904	5,038,507	4,667,382	4,039,823
繰越損益金	△ 135,277,476	△ 130,268,434	△ 138,340,243	△ 151,978,020	△ 131,215,380	△ 125,066,615

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	816,114円	788,895円	667,706円	648,522円	614,857円	462,965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	9,199,931	9,013,118	9,021,147	9,029,584	8,698,440	14,152,093
(d) 分配準備積立金	5,318,842	5,237,795	5,259,159	5,158,373	4,788,960	4,610,660
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	15,334,887	15,039,808	14,948,012	14,836,479	14,102,257	19,225,718
(f) 分配金	783,704	767,531	767,961	768,388	736,435	1,033,802
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	14,551,183	14,272,277	14,180,051	14,068,091	13,365,822	18,191,916
(h) 受益権総口数	261,234,675口	255,843,722口	255,987,024口	256,129,457口	245,478,634口	344,600,839口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138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)		ブラジル・リアル為替レート		公社債比率	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
109期末(2020年8月3日)	2,850	25	3.0	15,466	2.0	20.32	1.3	—	99.2	2,544
110期末(2020年9月3日)	2,833	25	0.3	15,860	2.6	19.88	△ 2.2	—	99.1	2,501
111期末(2020年10月5日)	2,598	25	△ 7.4	15,663	△ 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	16,676	0.4	18.85	△ 3.8	—	97.6	2,171
117期末(2021年4月5日)	2,739	25	3.5	16,656	△ 0.1	19.3741	2.8	—	98.4	2,186
118期末(2021年5月6日)	2,833	25	4.3	16,759	0.6	20.3983	5.3	—	97.8	2,235
119期末(2021年6月3日)	3,013	25	7.2	16,860	0.6	21.5890	5.8	—	97.7	2,342
120期末(2021年7月5日)	3,034	25	1.5	16,824	△ 0.2	21.9712	1.8	—	96.9	2,344
121期末(2021年8月3日)	2,797	25	△ 7.0	16,437	△ 2.3	21.1257	△ 3.8	—	97.5	2,120
122期末(2021年9月3日)	2,835	25	2.3	16,632	1.2	21.2043	0.4	—	99.0	2,138
123期末(2021年10月4日)	2,585	25	△ 7.9	16,248	△ 2.3	20.6860	△ 2.4	—	98.5	1,936
124期末(2021年11月4日)	2,252	25	△ 11.9	15,486	△ 4.7	20.5503	△ 0.7	—	97.4	1,675
125期末(2021年12月3日)	2,229	25	0.1	15,490	0.0	20.0553	△ 2.4	—	97.8	1,627
126期末(2022年1月4日)	2,266	25	2.8	15,477	△ 0.1	20.3351	1.4	—	97.4	1,643
127期末(2022年2月3日)	2,262	25	0.9	14,912	△ 3.7	21.7342	6.9	—	97.6	1,502
128期末(2022年3月3日)	2,104	25	△ 5.9	14,004	△ 6.1	22.6593	4.3	—	97.5	1,381
129期末(2022年4月4日)	2,448	25	17.5	13,874	△ 0.9	26.2755	16.0	—	97.5	1,589
130期末(2022年5月6日)	2,394	25	△ 1.2	13,569	△ 2.2	25.9573	△ 1.2	—	97.3	1,540
131期末(2022年6月3日)	2,350	25	△ 0.8	13,131	△ 3.2	27.0576	4.2	—	99.2	1,500
132期末(2022年7月4日)	1,974	25	△ 14.9	12,084	△ 8.0	25.3043	△ 6.5	—	98.8	1,247
133期末(2022年8月3日)	1,770	25	△ 9.1	11,699	△ 3.2	25.3229	0.1	—	99.2	1,105
134期末(2022年9月5日)	1,952	25	11.7	12,013	2.7	27.1346	7.2	—	99.3	1,207
135期末(2022年10月3日)	1,787	25	△ 7.2	11,355	△ 5.5	26.7520	△ 1.4	—	97.3	1,090
136期末(2022年11月4日)	1,637	25	△ 7.0	10,152	△ 10.6	28.9755	8.3	—	97.8	989
137期末(2022年12月5日)	1,744	25	8.1	12,545	23.6	25.7999	△ 11.0	—	97.1	1,054
138期末(2023年1月4日)	1,771	15	2.4	13,150	4.8	23.9698	△ 7.1	—	97.4	1,056

(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。

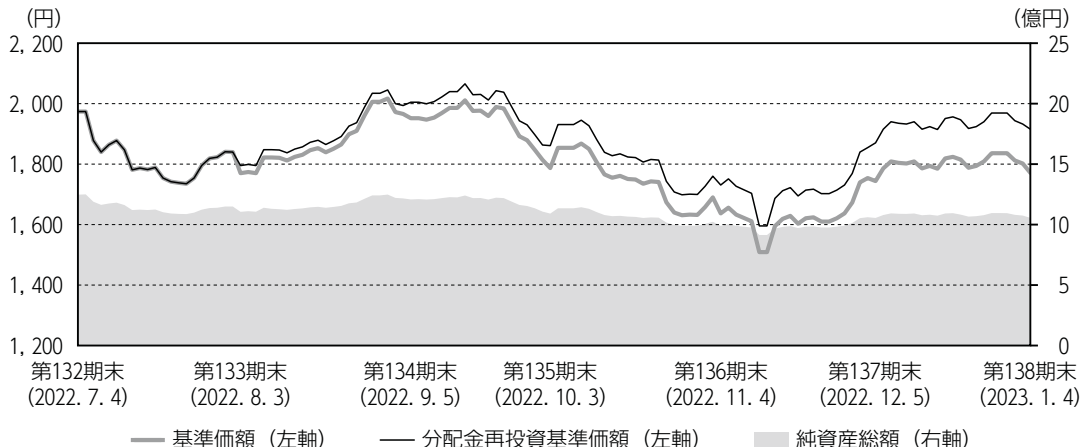
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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133期首：1,974円

第138期末：1,771円（既払分配金140円）

騰落率：△3.0%（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）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・イールド債券市況は、当作成期の後半にかけて回復しプラスリターンとなりました。

たが、当ファンドにおいては、主に中国不動産セクターへの投資などがマイナス要因となり、またブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことにより、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・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133期	(期首) 2022年7月4日	円	%			円	%	%	%
	7月末	1,974	—	12,084	—	25,3043	—	—	98.8
	(期末) 2022年8月3日	1,823	△ 7.6	11,643	△ 3.7	25,9481	2.5	—	97.8
第134期	(期首) 2022年8月3日	1,795	△ 9.1	11,699	△ 3.2	25,3229	0.1	—	99.2
	8月末	1,770	—	11,699	—	25,3229	—	—	99.2
	(期末) 2022年9月5日	2,017	14.0	12,133	3.7	27,0548	6.8	—	98.1
第135期	(期首) 2022年9月5日	1,977	11.7	12,013	2.7	27,1346	7.2	—	99.3
	9月末	1,952	—	12,013	—	27,1346	—	—	99.3
	(期末) 2022年10月3日	1,814	△ 7.1	11,342	△ 5.6	26,7937	△ 1.3	—	96.0
第136期	(期首) 2022年10月3日	1,812	△ 7.2	11,355	△ 5.5	26,7520	△ 1.4	—	97.3
	10月末	1,787	—	11,355	—	26,7520	—	—	97.3
	(期末) 2022年11月4日	1,632	△ 8.7	10,270	△ 9.6	27,9537	4.5	—	97.9
第137期	(期首) 2022年11月4日	1,662	△ 7.0	10,152	△ 10.6	28,9755	8.3	—	97.8
	11月末	1,637	—	10,152	—	28,9755	—	—	97.8
	(期末) 2022年12月5日	1,673	2.2	12,183	20.0	26,2719	△ 9.3	—	97.7
第138期	(期首) 2022年12月5日	1,769	8.1	12,545	23.6	25,7999	△ 11.0	—	97.1
	12月末	1,744	—	12,545	—	25,7999	—	—	97.1
	(期末) 2023年1月4日	1,802	3.3	13,121	4.6	25,0842	△ 2.8	—	96.6
		1,786	2.4	13,150	4.8	23,9698	△ 7.1	—	97.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。



## 投資環境について

(2022.7.5～2023.1.4)

### 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、当作成期首より、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「ゼロコロナ」政策の経済への影響など、不確実性要因が投資家心理に影響し、2022年10月下旬までは軟調な推移となりました。しかしその後は、中国の経済支援姿勢などが好感されたことや、米国の金融引き締めペースの鈍化観測、「ゼロコロナ」政策の緩和などが投資家心理の改善につながりました。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10月下旬までは拡大傾向となったものの、その後は急速に縮小する動きとなりました。また、トータル・リターン（現地通貨ベース）は、11月からの急回復によりプラスとなりました。

### 為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアルの為替相場は、当作成期首より、ブラジルの大統領および議会選挙の結果が好感されたことや日銀が緩和的な金融政策を継続したことなどを背景に、2022年10月にかけて上昇しました。その後、ブラジルの財政悪化懸念の強まりからリアルは下落しました。また、12月の日銀政策委員会・金融政策決定会合で、日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）における長期金利の変動幅を、従来の「±0.25%程度」から「±0.5%程度」に拡大することを決定したことなどから円高が進み、リアルはさらに下落しました。

### 短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を引き上げました。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・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. 7. 5 ~ 2023. 1. 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・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。

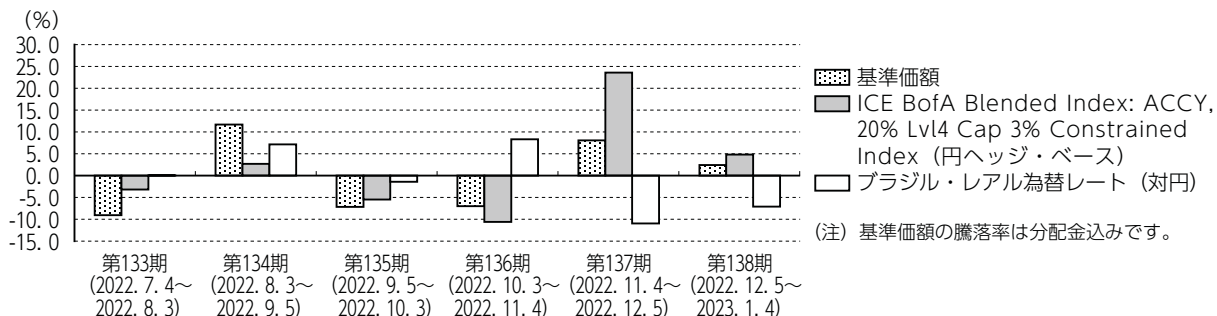
### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2022年7月5日 ～2022年8月3日	2022年8月4日 ～2022年9月5日	2022年9月6日 ～2022年10月3日	2022年10月4日 ～2022年11月4日	2022年11月5日 ～2022年12月5日	2022年12月6日 ～2023年1月4日
当期分配金(税込み) (円)	25	25	25	25	25	15
対基準価額比率 (%)	1.39	1.26	1.38	1.50	1.41	0.84
当期の収益 (円)	25	25	25	25	25	15
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	521	528	534	542	546	554

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 36.30円	✓ 31.63円	✓ 31.27円	✓ 32.26円	✓ 28.95円	✓ 23.72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	323.62	324.16	324.61	325.12	325.78	326.36
(d) 分配準備積立金	186.94	197.71	203.89	209.66	216.28	219.66
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	546.87	553.51	559.79	567.05	571.02	569.75
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	521.87	528.51	534.79	542.05	546.02	554.75

(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133期～第138期 (2022. 7. 5～2023. 1. 4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	11円	0.595%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は1,801円です。</b>
（投信会社）	(3)	(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）	(7)	(0.388)	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)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	11	0.599	

(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。

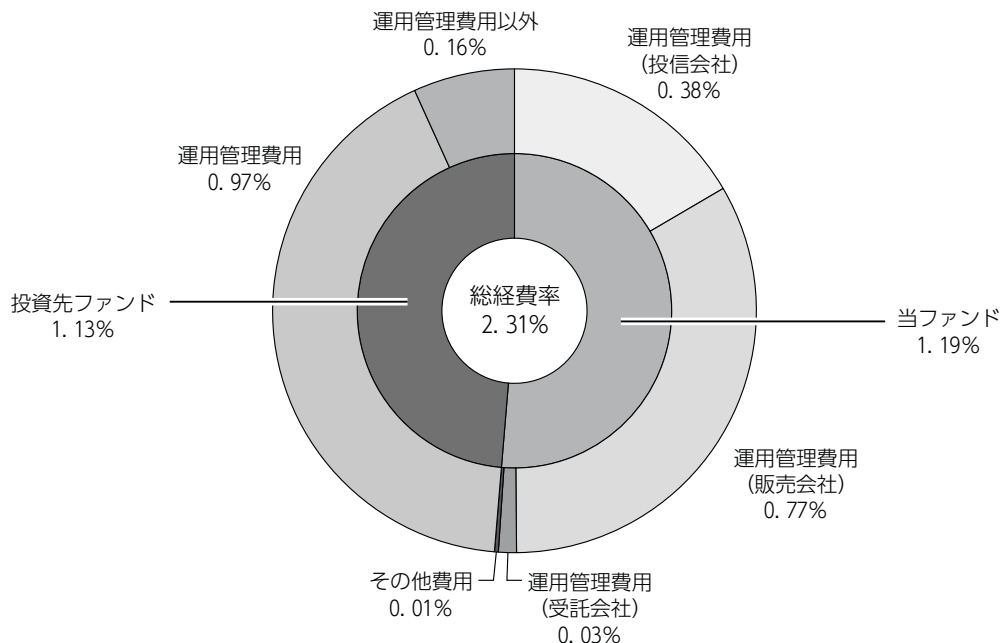
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.31%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.31%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
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7月5日から2023年1月4日まで)

決算期	第 133 期 ～ 第 138 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	6,639.35296	117,297	9,434.66421	169,000

(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7月5日から2023年1月4日まで)

第 133 期 ～ 第 138 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	9,434.66421	169,000	17

(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 138 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS	58,573.99018	1,029,027	97.4

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第 132 期 末	第 138 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月4日現在

項 目	第 138 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,029,027	96.5
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	37,266	3.5
投資信託財産総額	1,066,295	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8月3日)、(2022年9月5日)、(2022年10月3日)、(2022年11月4日)、(2022年12月5日)、(2023年1月4日) 現在

項目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,122,440,960円</b>	<b>1,225,086,967円</b>	<b>1,141,877,280円</b>	<b>1,029,600,934円</b>	<b>1,096,354,181円</b>	<b>1,088,295,793円</b>
コール・ローン等	26,005,828	25,241,243	23,889,252	22,133,756	24,132,026	15,266,935
投資信託受益証券 (評価額)	1,096,434,133	1,199,844,725	1,061,987,030	967,466,179	1,024,221,157	1,029,027,859
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	999	999	999	999	999	999
未収入金	—	—	55,999,999	40,000,000	47,999,999	44,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>16,733,955</b>	<b>17,137,762</b>	<b>50,920,605</b>	<b>39,989,010</b>	<b>41,572,655</b>	<b>32,217,726</b>
未払金	—	—	28,000,000	20,000,000	24,000,000	22,000,000
未払収益分配金	15,613,569	15,471,491	15,265,684	15,112,035	15,121,365	8,943,834
未払解約金	—	403,400	6,538,882	3,735,340	1,419,905	171,390
未払信託報酬	1,112,674	1,246,519	1,092,118	1,110,020	992,891	1,056,688
その他未払費用	7,712	16,352	23,921	31,615	38,494	45,814
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>1,105,707,005</b>	<b>1,207,949,205</b>	<b>1,090,956,675</b>	<b>989,611,924</b>	<b>1,054,781,526</b>	<b>1,056,078,067</b>
元本	6,245,427,813	6,188,596,543	6,106,273,724	6,044,814,244	6,048,546,245	5,962,556,474
次期繰越損益金	△ 5,139,720,808	△ 4,980,647,338	△ 5,015,317,049	△ 5,055,202,320	△ 4,993,764,719	△ 4,906,478,407
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>6,245,427,813口</b>	<b>6,188,596,543口</b>	<b>6,106,273,724口</b>	<b>6,044,814,244口</b>	<b>6,048,546,245口</b>	<b>5,962,556,474口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	1,770円	1,952円	1,787円	1,637円	1,744円	1,771円

\* 当作成期首における元本額は6,318,524,673円、当作成期間 (第133期～第138期) 中における追加設定元本額は93,046,795円、同解約元本額は449,014,994円です。

\* 第138期末の計算口数当りの純資産額は1,771円です。

\* 第138期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,906,478,407円です。

■損益の状況

第133期 自2022年7月5日 至2022年8月3日 第135期 自2022年9月6日 至2022年10月3日 第137期 自2022年11月5日 至2022年12月5日  
 第134期 自2022年8月4日 至2022年9月5日 第136期 自2022年10月4日 至2022年11月4日 第138期 自2022年12月6日 至2023年1月4日

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>23,792,856円</b>	<b>19,767,509円</b>	<b>20,197,945円</b>	<b>20,619,493円</b>	<b>17,735,033円</b>	<b>14,742,083円</b>
受取配当金	23,793,029	19,768,030	20,198,933	20,620,658	17,736,547	14,743,242
受取利息	—	—	1	2	—	6
支払利息	△ 173	△ 521	△ 989	△ 1,167	△ 1,514	△ 1,165
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 134,294,379</b>	<b>109,222,951</b>	<b>△ 104,753,963</b>	<b>△ 94,751,241</b>	<b>62,944,292</b>	<b>11,552,357</b>
売買益	1,547,525	109,626,979	700,818	600,577	63,004,603	12,058,645
売買損	△ 135,841,904	△ 404,028	△ 105,454,781	△ 95,351,818	△ 60,311	△ 506,288
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 1,120,386</b>	<b>△ 1,255,159</b>	<b>△ 1,099,687</b>	<b>△ 1,117,714</b>	<b>△ 999,770</b>	<b>△ 1,064,008</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>△ 111,621,909</b>	<b>127,735,301</b>	<b>△ 85,655,705</b>	<b>△ 75,249,462</b>	<b>79,679,555</b>	<b>25,230,432</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 3,976,064,027</b>	<b>△ 4,054,973,946</b>	<b>△ 3,881,730,081</b>	<b>△ 3,933,081,883</b>	<b>△ 4,013,976,636</b>	<b>△ 3,883,008,748</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 1,036,421,303</b>	<b>△ 1,037,937,202</b>	<b>△ 1,032,665,579</b>	<b>△ 1,031,758,940</b>	<b>△ 1,044,346,273</b>	<b>△ 1,039,756,257</b>
(配当等相当額)	( 202,117,654)	( 200,615,696)	( 198,221,487)	( 196,533,257)	( 197,050,192)	( 194,596,758)
(売買損益相当額)	(△ 1,238,538,957)	(△ 1,238,552,898)	(△ 1,230,887,066)	(△ 1,228,292,197)	(△ 1,241,396,465)	(△ 1,234,353,015)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 5,124,107,239</b>	<b>△ 4,965,175,847</b>	<b>△ 5,000,051,365</b>	<b>△ 5,040,090,285</b>	<b>△ 4,978,643,354</b>	<b>△ 4,897,534,573</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 15,613,569</b>	<b>△ 15,471,491</b>	<b>△ 15,265,684</b>	<b>△ 15,112,035</b>	<b>△ 15,121,365</b>	<b>△ 8,943,834</b>
次期繰越損益金 (G + H)	△ 5,139,720,808	△ 4,980,647,338	△ 5,015,317,049	△ 5,055,202,320	△ 4,993,764,719	△ 4,906,478,407
追加信託差損益金	△ 1,036,421,303	△ 1,037,937,202	△ 1,032,665,579	△ 1,031,758,940	△ 1,044,346,273	△ 1,039,756,257
(配当等相当額)	( 202,117,654)	( 200,615,696)	( 198,221,487)	( 196,533,257)	( 197,050,192)	( 194,596,758)
(売買損益相当額)	(△ 1,238,538,957)	(△ 1,238,552,898)	(△ 1,230,887,066)	(△ 1,228,292,197)	(△ 1,241,396,465)	(△ 1,234,353,015)
分派準備積立金	123,815,758	126,461,277	128,337,936	131,130,337	133,215,719	136,177,348
繰越損益金	△ 4,227,115,263	△ 4,069,171,413	△ 4,110,989,406	△ 4,154,573,717	△ 4,082,634,165	△ 4,002,899,498

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,672,470円	19,575,219円	19,098,258円	19,501,779円	17,515,284円	14,145,494円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	202,117,654	200,615,696	198,221,487	196,533,257	197,050,192	194,596,758
(d) 分配準備積立金	116,756,857	122,357,549	124,505,362	126,740,593	130,821,800	130,975,688
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	341,546,981	342,548,464	341,825,107	342,775,629	345,387,276	339,717,940
(f) 分配金	15,613,569	15,471,491	15,265,684	15,112,035	15,121,365	8,943,834
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	325,933,412	327,076,973	326,559,423	327,663,594	330,265,911	330,774,106
(h) 受益権総口数	6,245,427,813口	6,188,596,543口	6,106,273,724口	6,044,814,244口	6,048,546,245口	5,962,556,474口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	25円	25円	25円	25円	25円	15円

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

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

SOURCE ICE DATA INDICES, LLC ("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
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
133期末(2022年8月3日)	4,047	60	△ 9.1	11,699	△ 3.2	—	98.7	560
134期末(2022年9月5日)	4,332	60	8.5	12,013	2.7	—	97.5	599
135期末(2022年10月3日)	4,008	60	△ 6.1	11,355	△ 5.5	—	98.7	555
136期末(2022年11月4日)	3,402	60	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	99.4	468
137期末(2022年12月5日)	3,735	60	11.6	12,545	23.6	—	97.5	505
138期末(2023年1月4日)	3,795	40	2.7	13,150	4.8	—	98.6	514

(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。

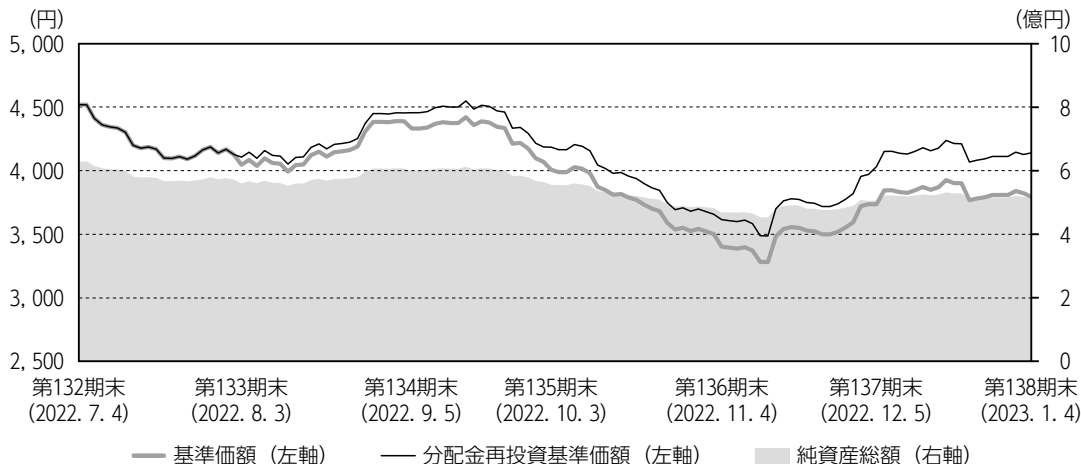
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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133期首：4,520円

第138期末：3,795円（既払分配金340円）

騰落率：△8.4%（分配金再投資ベース）

#### ■基準価額の主な変動要因

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期の後半にかけて回復しプラスリターンとなりましたが、

当ファンドにおいては、主に中国不動産セクターへの投資などがマイナス要因となり、またアジア通貨が対円で下落（円高）したことにより、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・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）：ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド アジア通貨・クラス

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
第133期	(期首) 2022年7月4日	円 4,520	% —	12,084	% —	% —	% 99.5
	7月末	4,140	△ 8.4	11,643	△ 3.7	—	97.3
	(期末) 2022年8月3日	4,107	△ 9.1	11,699	△ 3.2	—	98.7
第134期	(期首) 2022年8月3日	4,047	—	11,699	—	—	98.7
	8月末	4,382	8.3	12,133	3.7	—	96.1
	(期末) 2022年9月5日	4,392	8.5	12,013	2.7	—	97.5
第135期	(期首) 2022年9月5日	4,332	—	12,013	—	—	97.5
	9月末	4,070	△ 6.0	11,342	△ 5.6	—	97.2
	(期末) 2022年10月3日	4,068	△ 6.1	11,355	△ 5.5	—	98.7
第136期	(期首) 2022年10月3日	4,008	—	11,355	—	—	98.7
	10月末	3,542	△ 11.6	10,270	△ 9.6	—	97.8
	(期末) 2022年11月4日	3,462	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	99.4
第137期	(期首) 2022年11月4日	3,402	—	10,152	—	—	99.4
	11月末	3,594	5.6	12,183	20.0	—	97.5
	(期末) 2022年12月5日	3,795	11.6	12,545	23.6	—	97.5
第138期	(期首) 2022年12月5日	3,735	—	12,545	—	—	97.5
	12月末	3,823	2.4	13,121	4.6	—	97.6
	(期末) 2023年1月4日	3,835	2.7	13,150	4.8	—	98.6

(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. 7. 5 ~ 2023. 1. 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、当作成期首より、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「ゼロコロナ」政策の経済への影響など、不確実性要因が投資家心理に影響し、2022年10月下旬までは軟調な推移となりました。しかしその後は、中国の経済支援姿勢などが好感されたことや、米国の金融引き締めペースの鈍化観測、「ゼロコロナ」政策の緩和などが投資家心理の改善につながりました。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10月下旬までは拡大傾向となったものの、その後は急速に縮小する動きとなりました。また、トータル・リターン（現地通貨ベース）は、11月からの急回復によりプラスとなりました。

### ■為替相場

アジア通貨は対円で下落しました。

当作成期首より、日米間の金融政策の相違による金利差拡大を背景に円安米ドル高が急速に進行したことにより、アジア通貨も対円で上昇しました。その後、2022年11月に発表された米国のCPI（消費者物価指数）の伸びが市場予想を下回ったことなどから米国の利上げ減速期待が高まり、円高米ドル安が進行したことを受けて、アジア通貨も対円で下落しました。また、12月の日銀政策委員会・金融政策決定会合で、日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）における長期金利の変動幅を、従来の「±0.25%程度」から「±0.5%程度」に拡大することを決定したことなどから円高が進み、アジア通貨はさらに下落しました。

### ■短期金利市況

インド準備銀行およびインドネシア中央銀行は政策金利を引き上げました。また、中国の短期金利は上昇しました。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

(2022.7.5～2023.1.4)

### ■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）

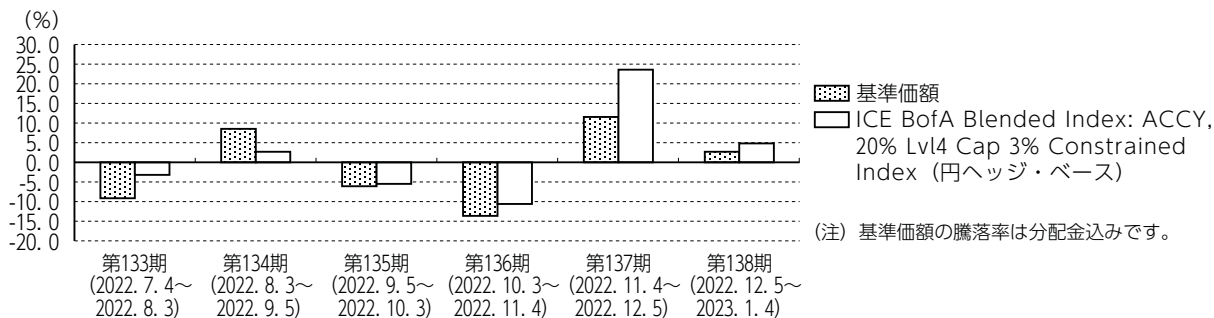
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

### ■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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2022年7月5日 ～2022年8月3日	2022年8月4日 ～2022年9月5日	2022年9月6日 ～2022年10月3日	2022年10月4日 ～2022年11月4日	2022年11月5日 ～2022年12月5日	2022年12月6日 ～2023年1月4日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>40</b>
対基準価額比率 (%)	1.46	1.37	1.47	1.73	1.58	1.04
当期の収益 (円)	46	44	38	41	39	31
当期の収益以外 (円)	13	15	21	18	20	8
翌期繰越分配対象額 (円)	1,278	1,262	1,241	1,223	1,203	1,194

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 46.37円	✓ 44.74円	✓ 38.76円	✓ 41.93円	✓ 39.32円	✓ 31.43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	✓ 1,291.85	✓ 1,278.23	✓ 1,263.00	✓ 1,241.83	✓ 1,223.87	✓ 1,203.20
(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)	1,338.23	1,322.98	1,301.76	1,283.77	1,263.20	1,234.63
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,278.23	1,262.98	1,241.76	1,223.77	1,203.20	1,194.63

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（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133期～第138期 (2022.7.5～2023.1.4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0.597%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は3,960円です。</b>
（投 信 会 社）	(8)	(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）	(15)	(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	0.003	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	24	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。

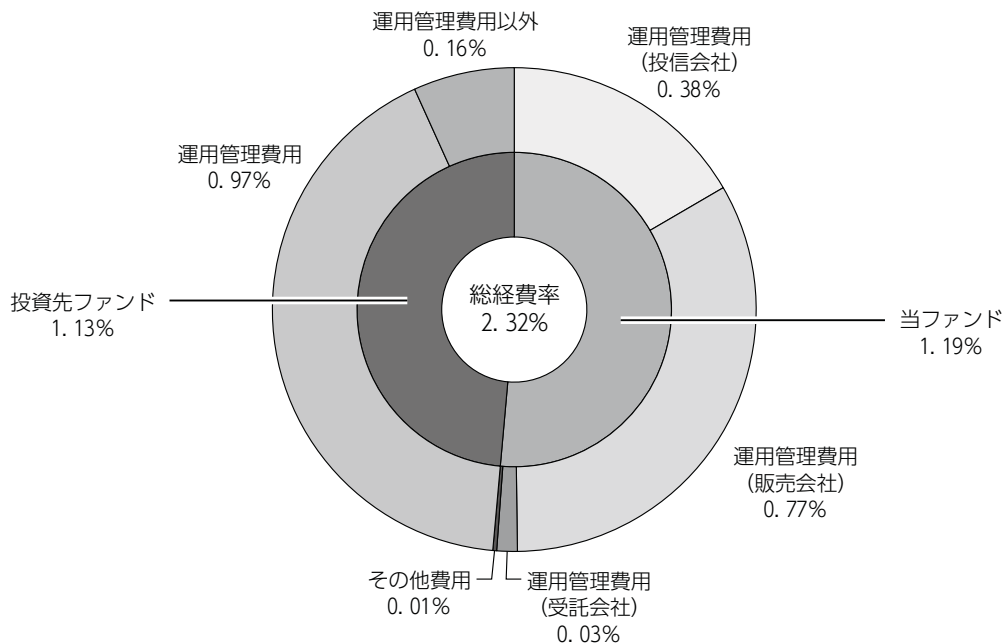
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.32%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.32%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
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7月5日から2023年1月4日まで)

決算期	第 133 期 ～ 第 138 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	809.57646	35,430	1,533.77067	67,000

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

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2022年7月5日から2023年1月4日まで)

第 133 期 ～ 第 138 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）	1,533.77067	67,000	43

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 138 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS	11,733.60469	506,973	98.6

(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 132 期 末	第 138 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月4日現在

項 目	第 138 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	506,973	97.5
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	13,084	2.5
投資信託財産総額	520,058	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8月3日)、(2022年9月5日)、(2022年10月3日)、(2022年11月4日)、(2022年12月5日)、(2023年1月4日) 現在

項 目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
<b>(A) 資産</b>	<b>569,105,053円</b>	<b>608,468,682円</b>	<b>564,573,056円</b>	<b>477,456,317円</b>	<b>530,696,536円</b>	<b>520,058,911円</b>
コール・ローン等	15,979,480	23,917,414	16,041,058	11,740,594	13,792,319	13,084,055
投資信託受益証券（評価額）	553,124,574	584,550,269	548,530,999	465,714,724	492,903,218	506,973,857
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
未収入金	—	—	—	—	24,000,000	—
<b>(B) 負債</b>	<b>8,881,425</b>	<b>8,931,546</b>	<b>8,874,548</b>	<b>8,821,996</b>	<b>25,262,141</b>	<b>6,006,533</b>
未払金	—	—	—	—	12,000,000	—
未払収益分配金	8,306,197	8,303,750	8,318,565	8,264,441	8,119,918	5,418,729
未払解約金	—	—	—	—	4,639,931	57,600
未払信託報酬	571,276	619,560	543,984	541,808	483,207	507,606
その他未払費用	3,952	8,236	11,999	15,747	19,085	22,598
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>560,223,628</b>	<b>599,537,136</b>	<b>555,698,508</b>	<b>468,634,321</b>	<b>505,434,395</b>	<b>514,052,378</b>
元本	1,384,366,303	1,383,958,454	1,386,427,558	1,377,406,963	1,353,319,774	1,354,682,280
次期繰越損益金	△ 824,142,675	△ 784,421,318	△ 830,729,050	△ 908,772,642	△ 847,885,379	△ 840,629,902
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,384,366,303口</b>	<b>1,383,958,454口</b>	<b>1,386,427,558口</b>	<b>1,377,406,963口</b>	<b>1,353,319,774口</b>	<b>1,354,682,280口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	<b>4,047円</b>	<b>4,332円</b>	<b>4,008円</b>	<b>3,402円</b>	<b>3,735円</b>	<b>3,795円</b>

\* 当作成期首における元本額は1,389,803,725円、当作成期間（第133期～第138期）中における追加設定元本額は42,107,254円、同解約元本額は77,228,699円です。

\* 第138期末の計算口数当りの純資産額は3,795円です。

\* 第138期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は840,629,902円です。

■損益の状況

第133期 自2022年7月5日 至2022年8月3日    第135期 自2022年9月6日 至2022年10月3日    第137期 自2022年11月5日 至2022年12月5日  
 第134期 自2022年8月4日 至2022年9月5日    第136期 自2022年10月4日 至2022年11月4日    第138期 自2022年12月6日 至2023年1月4日

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>6,995,609円</b>	<b>6,273,135円</b>	<b>5,921,972円</b>	<b>6,322,242円</b>	<b>5,371,163円</b>	<b>4,419,095円</b>
受取配当金	6,995,747	6,273,346	5,922,647	6,322,545	5,371,641	4,419,801
受取利息	—	—	—	—	2	—
支払利息	△ 138	△ 211	△ 675	△ 303	△ 480	△ 706
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 63,222,138</b>	<b>△ 42,130,385</b>	<b>△ 41,947,158</b>	<b>△ 80,869,748</b>	<b>△ 48,127,808</b>	<b>△ 9,613,727</b>
売買益	630,467	42,152,350	61	303,664	48,750,472	9,650,083
売買損	△ 63,852,605	△ 21,965	△ 41,947,219	△ 81,173,412	△ 622,664	△ 36,356
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 575,228</b>	<b>△ 623,844</b>	<b>△ 547,747</b>	<b>△ 545,556</b>	<b>△ 486,545</b>	<b>△ 511,119</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>△ 56,801,757</b>	<b>△ 47,779,676</b>	<b>△ 36,572,933</b>	<b>△ 75,093,062</b>	<b>△ 53,012,426</b>	<b>△ 13,521,703</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 527,706,533</b>	<b>△ 589,098,547</b>	<b>△ 546,635,520</b>	<b>△ 582,127,678</b>	<b>△ 646,871,976</b>	<b>△ 597,880,260</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 231,328,188</b>	<b>△ 234,798,697</b>	<b>△ 239,202,032</b>	<b>△ 243,287,461</b>	<b>△ 245,905,911</b>	<b>△ 250,852,616</b>
(配当等相当額)	( 178,840,058)	( 176,902,851)	( 175,106,664)	( 171,051,542)	( 165,629,858)	( 162,996,317)
(売買損益相当額)	(△ 410,168,246)	(△ 411,701,548)	(△ 414,308,696)	(△ 414,339,003)	(△ 411,535,769)	(△ 413,848,933)
<b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>	<b>△ 815,836,478</b>	<b>△ 776,117,568</b>	<b>△ 822,410,485</b>	<b>△ 900,508,201</b>	<b>△ 839,765,461</b>	<b>△ 835,211,173</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 8,306,197</b>	<b>△ 8,303,750</b>	<b>△ 8,318,565</b>	<b>△ 8,264,441</b>	<b>△ 8,119,918</b>	<b>△ 5,418,729</b>
次期繰越損益金（G＋H）	<b>△ 824,142,675</b>	<b>△ 784,421,318</b>	<b>△ 830,729,050</b>	<b>△ 908,772,642</b>	<b>△ 847,885,379</b>	<b>△ 840,629,902</b>
追加信託差損益金	△ 233,214,004	△ 236,910,162	△ 242,146,372	△ 245,775,216	△ 248,703,515	△ 252,013,201
(配当等相当額)	( 176,954,242)	( 174,791,386)	( 172,162,324)	( 168,563,787)	( 162,832,254)	( 161,835,732)
(売買損益相当額)	(△ 410,168,246)	(△ 411,701,548)	(△ 414,308,696)	(△ 414,339,003)	(△ 411,535,769)	(△ 413,848,933)
繰越損益金	△ 590,928,671	△ 547,511,156	△ 588,582,678	△ 662,997,426	△ 599,181,864	△ 588,616,701

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,420,381円	6,192,285円	5,374,225円	5,776,686円	5,322,314円	4,258,144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	178,840,058	176,902,851	175,106,664	171,051,542	165,629,858	162,996,317
(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)	185,260,439	183,095,136	180,480,889	176,828,228	170,952,172	167,254,461
(f) 分配金	8,306,197	8,303,750	8,318,565	8,264,441	8,119,918	5,418,729
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	176,954,242	174,791,386	172,162,324	168,563,787	162,832,254	161,835,732
(h) 受益権総口数	1,384,366,303口	1,383,958,454口	1,386,427,558口	1,377,406,963口	1,353,319,774口	1,354,682,280口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	60円	60円	60円	60円	60円	40円

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

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

SOURCE ICE DATA INDICES, LLC ("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」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

**貸借対照表**  
 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
<b>資産合計</b>		<b>29,756,578</b>

**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

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
<b>負債合計</b>	<b>651,706</b>

**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
	<b>\$ 29,104,872</b>

**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 <sup>(a), (d)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	185,000
USD 452,445	Stoneway Capital Corp.		USD 225,000	5.25% due 05/13/26 <sup>(a)</sup>	210,994
	10.00% due 03/01/27 <sup>(a), (b)</sup>	\$ 137,435	USD 200,000	5.38% <sup>(a), (e), (f)</sup>	194,000
	社債合計	137,435	USD 200,000	6.00% due 07/16/25 <sup>(a)</sup>	193,000
	カナダ合計 (簿価 \$457,127)	137,435	USD 200,000	6.45% due 11/07/24 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	68,050
USD 143,142	Pearl Holding II, Ltd.		USD 410,000	11.75% due 08/02/23	149,752
	6.00% <sup>(a), (d), (e)</sup>	5,654		ENN Clean Energy International Investment, Ltd.	
	社債合計	5,654	USD 400,000	3.38% due 05/12/26 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	203,724
	資産担保証券 (0.7%)		USD 696,000	6.85% due 07/02/24 <sup>(a)</sup>	713,413
	Yida China Holdings, Ltd.			GCL New Energy Holdings, Ltd.	
USD 328,074	12.00% due 03/27/22 <sup>(a), (c)</sup>	211,198	USD 306,983	10.00% due 01/30/24 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	187,665	USD 250,000	11.25% due 04/16/25 <sup>(a)</sup>	65,000
	Weimob Investment, Ltd.		USD 615,000	11.50% due 01/30/23 <sup>(a)</sup>	156,979
USD 200,000	0.00% due 06/07/26 <sup>(a)</sup>	158,176		KWG Group Holdings, Ltd.	
	転換社債合計	345,841	USD 200,000	6.00% due 08/14/26 <sup>(a)</sup>	140,000
	社債 (42.2%)		USD 200,000	7.40% due 03/05/24 <sup>(a)</sup>	147,500
	China Aoyuan Group, Ltd.			New Metro Global, Ltd.	
USD 200,000	5.98% due 08/18/25 <sup>(a)</sup>	39,600	USD 200,000	4.50% due 05/02/26 <sup>(a)</sup>	169,823
USD 340,000	7.95% due 02/19/23 <sup>(a)</sup>	66,640	USD 246,000	4.80% due 12/15/24 <sup>(a)</sup>	223,560
	China Evergrande Group		USD 245,000	6.80% due 08/05/23 <sup>(a)</sup>	226,917
USD 446,000	8.75% due 06/28/25 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(b)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	178,945
USD 200,000	4.70% due 06/30/26 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	166,334			
USD 1,000,000	7.25% due 04/19/23 <sup>(a)</sup>	878,880			
USD 475,000	7.38% due 04/09/24 <sup>(a)</sup>	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 <sup>(a)</sup>	165,185				
USD	200,000	5.95% due 04/30/25 <sup>(a)</sup>	166,847				
		Redsun Properties Group, Ltd.		USD	425,000	6.00% due 03/16/20 <sup>(b)</sup>	8,500
USD	200,000	7.30% due 05/21/24 <sup>(a)</sup>	82,700				
USD	200,000	9.70% due 04/16/23 <sup>(a)</sup>	90,600	USD	600,000	8.50% due 10/23/20 <sup>(b)</sup>	60,300
USD	525,000	9.95% due 04/11/22 <sup>(a)</sup>	307,125				
USD	325,000	10.50% due 10/03/22 <sup>(a)</sup>	185,250				
		RKI Overseas Finance 2017 A, Ltd.		USD	800,000	5.38% <sup>(a), (e), (f)</sup>	232,000
USD	725,000	7.00% <sup>(a), (e)</sup>	605,375	USD	430,000	7.38% due 01/13/26 <sup>(a)</sup>	117,820
		RKPF Overseas 2019 A, Ltd.				<b>社債合計</b>	<b>12,281,666</b>
USD	200,000	6.00% due 09/04/25 <sup>(a)</sup>	192,472			<b>中国合計（簿価 \$21,749,194）</b>	<b>12,838,705</b>
USD	200,000	6.70% due 09/30/24 <sup>(a)</sup>	192,550			<b>香港（9.9%）</b>	
		RKPF Overseas 2020 A, Ltd.				<b>転換社債（1.0%）</b>	
USD	200,000	5.13% due 07/26/26 <sup>(a)</sup>	185,567	USD	200,000	3.38% due 01/24/24 <sup>(a)</sup>	281,526
		Ronshine China Holdings, Ltd.				<b>転換社債合計</b>	<b>281,526</b>
USD	200,000	6.75% due 08/05/24 <sup>(a)</sup>	74,000			<b>社債（8.9%）</b>	
USD	200,000	8.75% due 10/25/22 <sup>(a)</sup>	75,750			Blue Skyview Co., Ltd.	
USD	400,000	8.95% due 01/22/23 <sup>(a)</sup>	148,000	USD	500,000	15.76% <sup>(a), (e)</sup>	121,000
USD	650,000	11.50% due 10/24/22 <sup>(a)</sup>	78,000			CAS Capital No 1, Ltd.	
		Seazen Group, Ltd.		USD	200,000	4.00% <sup>(a), (e), (f)</sup>	200,476
USD	250,000	4.45% due 07/13/25 <sup>(a)</sup>	208,557			China South City Holdings, Ltd.	
USD	200,000	6.00% due 08/12/24	169,533	USD	275,000	10.88% due 10/26/22	117,934
USD	200,000	6.45% due 06/11/22	187,496	USD	200,000	11.50% due 02/12/22	120,840
		Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd.				Li & Fung, Ltd.	
USD	600,000	4.90% <sup>(a), (e), (f)</sup>	486,020	USD	200,000	5.25% <sup>(a), (e)</sup>	136,000
		Sunac China Holdings, Ltd.		USD	950,000	5.38% due 12/04/29 <sup>(a)</sup>	926,250
USD	600,000	6.50% due 07/09/23 <sup>(a)</sup>	381,000			NWD Finance BVI, Ltd.	
USD	200,000	6.50% due 01/10/25 <sup>(a)</sup>	125,000	USD	300,000	4.13% <sup>(a), (e), (f)</sup>	293,340
USD	400,000	6.65% due 08/03/24 <sup>(a)</sup>	252,000			NWD MTN, Ltd.	
USD	450,000	7.50% due 02/01/24 <sup>(a)</sup>	286,875	USD	200,000	4.50% due 05/19/30	204,495
		Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.				Yango Justice International, Ltd.	
USD	659,000	1.60% due 12/17/39	224,099	USD	200,000	7.50% due 04/15/24 <sup>(a)</sup>	53,500
		Times China Holdings, Ltd.		USD	200,000	7.50% due 02/17/25 <sup>(a)</sup>	52,000
USD	200,000	5.75% due 01/14/27 <sup>(a)</sup>	137,000	USD	200,000	8.25% due 11/25/23 <sup>(a)</sup>	53,250
USD	240,000	6.60% due 03/02/23 <sup>(a)</sup>	180,060	USD	450,000	9.25% due 04/15/23 <sup>(a)</sup>	119,812
USD	270,000	6.75% due 07/08/25 <sup>(a)</sup>	183,600			Yanlord Land HK Co., Ltd.	
				USD	200,000	5.13% due 05/20/26 <sup>(a)</sup>	192,942
						<b>社債合計</b>	<b>2,591,839</b>
						<b>香港合計（簿価 \$4,246,644）</b>	<b>2,873,365</b>

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

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

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（2022年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第138期の決算日（2023年1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7月5日～2023年1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

2023年1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14期 (決算日 2022年12月9日)

(作成対象期間 2021年12月10日～2022年12月9日)

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

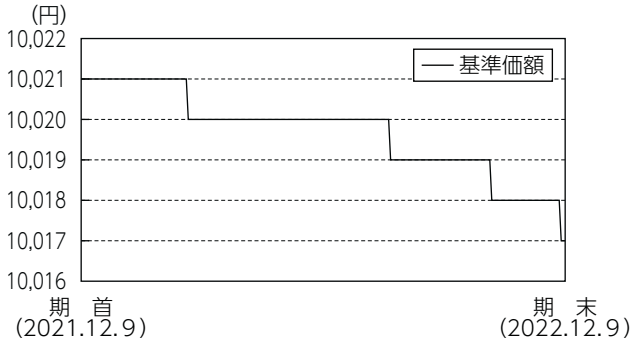
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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



■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,021円 期末：10,017円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2022年12月9日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年12月9日現在

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

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

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ米ドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	3,974,859,681円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	9,984,542,130円
ダイワ・マネーポートフォリオ (F O F s用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	2,083,616,103円
米国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	9,980,330円
ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976円
通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース)	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,486,750,161円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型)	998円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型)	998円
FANG+ブルベア・マネーポートフォリオ	992,420円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	8,364,886,518円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	18,942,942,107円
ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券α (毎月分配型)	9,949円
ダイワ米ドル建て7-10年ラダー証券ファンド・マネーポートフォリオ - USトラインブル	997,374円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型	173,802円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,017円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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