

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	約9年11カ月間(2011年7月22日～2021年7月2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・ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)」といいます。) ②ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	①ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラスト・ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ブラジル・リアル・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・クラス)」といいます。) ②ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
	アジア通貨・コース (毎月分配型)	①ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラスト・ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド アジア通貨・クラス」(以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)」といいます。) ②ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
運用方法	日本円・コース (毎月分配型)	①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド債券に投資し、保有資産について為替ヘッジを行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。②当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)への投資割合を高位に維持することを基本とします。③アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(日本円・クラス)では、為替ヘッジを行ない、日本円で実質的な運用を行ないます。
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・クラス)の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド債券に投資し、保有資産について為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。②当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・クラス)とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・クラス)への投資割合を高位に維持することを基本とします。③アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(ブラジル・リアル・クラス)では、為替取引を活用して、ブラジル・リアルで実質的な運用を行ないます。
	アジア通貨・コース (毎月分配型)	①主として、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)の受益証券を通じて、アジアのハイ・イールド債券に投資し、保有資産について為替取引を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。②当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)への投資割合を高位に維持することを基本とします。③アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(アジア通貨・クラス)では、為替取引を活用して、アジア通貨(中国元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等)で実質的な運用を行ないます。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

※ファンドにおいて、アジアのハイ・イールド債券とは、ビジネスの大半をアジアで営んでいるとフィデリティが判断する企業が発行する債券のうち、BB格相当以下(ムーディーズでB a 1以下またはS & PでBB+以下もしくはフィッチでBB+以下、無格付けを含みます。)の債券をいいます。

# ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド 債券ファンド(通貨選択型) 日本円・コース(毎月分配型) ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) アジア通貨・コース(毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第67期	(決算日	2017年2月3日)
第68期	(決算日	2017年3月3日)
第69期	(決算日	2017年4月3日)
第70期	(決算日	2017年5月8日)
第71期	(決算日	2017年6月5日)
第72期	(決算日	2017年7月3日)

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)」は、このたび、第72期の決算を行ないました。

ここに、第67期～第72期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)

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

<4804>

<4805>

<4806>

日本円・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税込 分配 金	期中 騰落 率	（参考指数）	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
43期末(2015年2月3日)	9,292	50	△ 0.4	12,374	0.1	0.0	99.4	1,319
44期末(2015年3月3日)	9,442	50	2.2	12,664	2.3	0.0	99.5	1,375
45期末(2015年4月3日)	9,410	50	0.2	12,681	0.1	0.0	99.5	1,347
46期末(2015年5月7日)	9,494	50	1.4	12,854	1.4	0.0	99.4	1,346
47期末(2015年6月3日)	9,491	50	0.5	12,939	0.7	0.0	99.4	1,266
48期末(2015年7月3日)	9,418	50	△ 0.2	12,934	△ 0.0	0.0	99.4	1,259
49期末(2015年8月3日)	9,349	50	△ 0.2	12,882	△ 0.4	0.0	99.2	1,229
50期末(2015年9月3日)	8,983	50	△ 3.4	12,425	△ 3.5	0.0	99.2	1,107
51期末(2015年10月5日)	8,803	50	△ 1.4	12,258	△ 1.3	0.0	99.3	1,076
52期末(2015年11月4日)	9,126	50	4.2	12,820	4.6	0.0	99.4	1,066
53期末(2015年12月3日)	9,010	50	△ 0.7	12,701	△ 0.9	0.0	99.4	1,053
54期末(2016年1月4日)	8,838	50	△ 1.4	12,518	△ 1.4	0.0	99.2	1,033
55期末(2016年2月3日)	8,654	50	△ 1.5	12,332	△ 1.5	0.0	99.4	975
56期末(2016年3月3日)	8,703	50	1.1	12,507	1.4	0.0	97.6	950
57期末(2016年4月4日)	8,911	50	3.0	13,004	4.0	0.0	96.0	1,003
58期末(2016年5月6日)	9,052	50	2.1	13,286	2.2	0.0	99.4	980
59期末(2016年6月3日)	9,103	50	1.1	13,447	1.2	0.0	96.7	971
60期末(2016年7月4日)	9,141	50	1.0	13,641	1.4	0.0	99.3	957
61期末(2016年8月3日)	9,330	50	2.6	14,012	2.7	0.0	99.6	1,009
62期末(2016年9月5日)	9,341	50	0.7	14,089	0.5	0.0	98.2	1,003
63期末(2016年10月3日)	9,335	50	0.5	14,217	0.9	0.0	99.0	1,009
64期末(2016年11月4日)	9,304	50	0.2	14,295	0.6	0.0	99.3	1,023
65期末(2016年12月5日)	9,166	50	△ 0.9	14,201	△ 0.7	0.0	99.5	991
66期末(2017年1月4日)	9,114	50	△ 0.0	14,251	0.4	—	99.4	1,036
67期末(2017年2月3日)	9,197	50	1.5	14,471	1.5	0.0	94.3	1,169
68期末(2017年3月3日)	9,248	50	1.1	14,656	1.3	0.0	99.2	1,225
69期末(2017年4月3日)	9,240	50	0.5	14,720	0.4	0.0	99.3	1,132
70期末(2017年5月8日)	9,226	50	0.4	14,787	0.5	0.0	97.7	1,157
71期末(2017年6月5日)	9,200	50	0.3	14,556	△ 1.6	0.0	97.7	1,160
72期末(2017年7月3日)	9,114	50	△ 0.4	14,543	△ 0.1	0.0	96.3	1,154

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有しています。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。これらは、直近で知り得るデータを使用しており、これに伴い第55期末から第66期末のデータを修正しております。

(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。

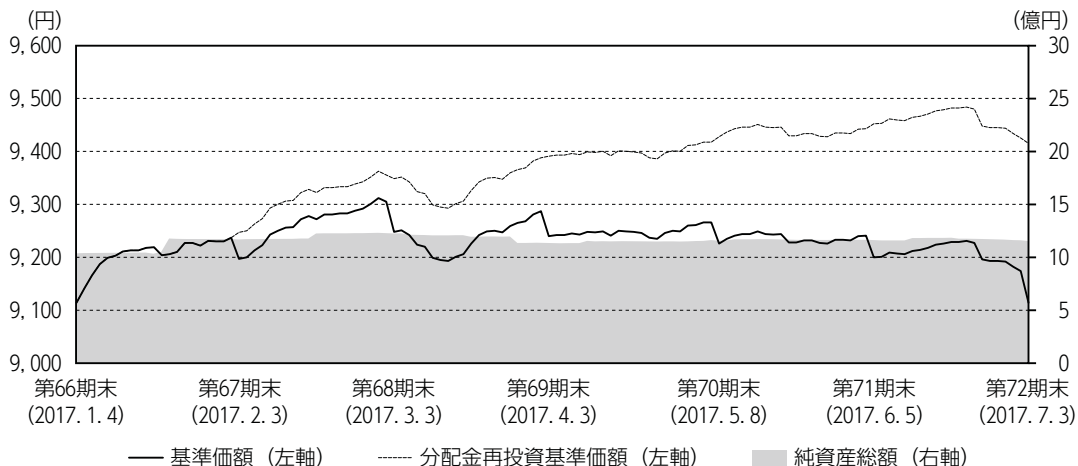
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

### 基準価額・騰落率

第67期首：9,114円

第72期末：9,114円（既払分配金300円）

騰落率：3.3%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

主に「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド 日本円・クラス」（以下「アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（日本円・クラス）」）といたします。）の受益証券を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資した結果、アジア・ハイ・イールド債券市況の上昇を受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第67期	(期首) 2017年 1月 4日	9,114	—	14,251	—	—	99.4
	1月末	9,230	1.3	14,444	1.4	0.0	98.9
	(期末) 2017年 2月 3日	9,247	1.5	14,471	1.5	0.0	94.3
第68期	(期首) 2017年 2月 3日	9,197	—	14,471	—	0.0	94.3
	2月末	9,301	1.1	14,637	1.1	0.0	98.9
	(期末) 2017年 3月 3日	9,298	1.1	14,656	1.3	0.0	99.2
第69期	(期首) 2017年 3月 3日	9,248	—	14,656	—	0.0	99.2
	3月末	9,287	0.4	14,716	0.4	—	98.8
	(期末) 2017年 4月 3日	9,290	0.5	14,720	0.4	0.0	99.3
第70期	(期首) 2017年 4月 3日	9,240	—	14,720	—	0.0	99.3
	4月末	9,261	0.2	14,787	0.5	0.0	97.8
	(期末) 2017年 5月 8日	9,276	0.4	14,787	0.5	0.0	97.7
第71期	(期首) 2017年 5月 8日	9,226	—	14,787	—	0.0	97.7
	5月末	9,232	0.1	14,590	△ 1.3	0.0	97.1
	(期末) 2017年 6月 5日	9,250	0.3	14,556	△ 1.6	0.0	97.7
第72期	(期首) 2017年 6月 5日	9,200	—	14,556	—	0.0	97.7
	6月末	9,174	△ 0.3	14,570	0.1	0.0	98.3
	(期末) 2017年 7月 3日	9,164	△ 0.4	14,543	△ 0.1	0.0	96.3

(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

(2017.1.5～2017.7.3)

### ■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、上昇しました。

当作成期間の前半は、アジア・ハイ・イールド債券市場の相対的な高い利回りに対する需要が下支えとなり、総じて堅調に推移しました。しかし当作成期間末にかけては、個別銘柄独自の要因により一部銘柄の債券価格が急落したことや、中国での金融引き締め懸念が意識されたことにより、下落傾向となりました。

米国金利については、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で当作成期間中2回の利上げが行なわれ、短期金利は上昇した一方、米国の経済指標に加速感は見られず、トランプ政権による財政政策の早期導入期待の後退もあり、5年国債の利回りはほぼ横ばいとなりました。

### ■短期金利市況

日本では、日銀が政策委員会・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」政策の維持を決定し、短期金利は低位で推移しました。一方、米国では、FOMCで政策金利を引き上げました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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ないます。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なってまいります。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2017.1.5～2017.7.3)

### 当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・債券・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、当作成期間を通じてアジア・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・債券・ファンド（日本円・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行ないました。業種別では、不動産、公益、銀行・証券セクターを上位組み入れとしました。

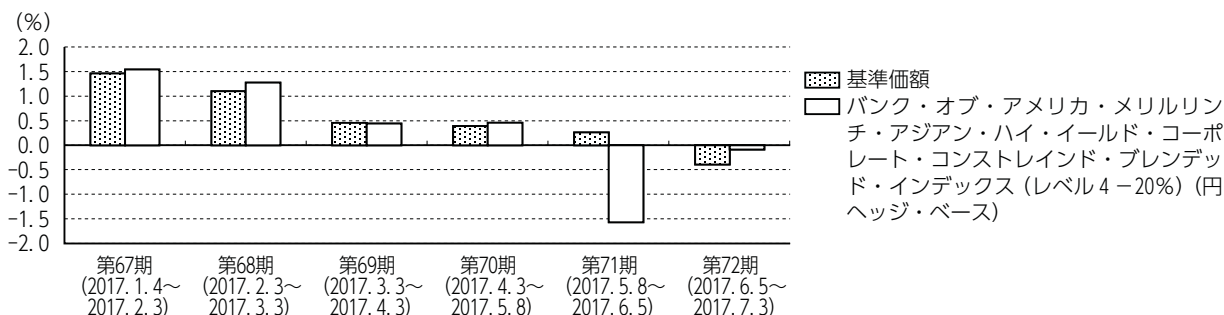
### ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

第67期から第72期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ50円といたしました。  
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2017年1月5日 ～2017年2月3日	2017年2月4日 ～2017年3月3日	2017年3月4日 ～2017年4月3日	2017年4月4日 ～2017年5月8日	2017年5月9日 ～2017年6月5日	2017年6月6日 ～2017年7月3日
当期分配金（税込み）（円）	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率（％）	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.55
当期の収益（円）	35	40	34	29	30	29
当期の収益以外（円）	14	9	16	20	19	20
翌期繰越分配対象額（円）	713	704	688	668	648	627

（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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	35.71円	40.05円	34.00円	29.80円	30.00円	29.55円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	588.12	593.91	594.14	596.98	597.84	599.00
(d) 分配準備積立金	140.12	120.21	110.03	91.46	70.42	49.34
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	763.97	754.17	738.17	718.25	698.27	677.89
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	713.97	704.17	688.17	668.25	648.27	627.89

（注）下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（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せん。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せん。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。



## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第67期～第72期 (2017. 1. 5～2017. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.571%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は9,233円です。</b>
（投信会社）	(17)	(0.185)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(34)	(0.371)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0.015)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.575	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

決算期	第 67 期 ～ 第 72 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3,232.526	298,760	2,495.821	231,000

(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

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

第 67 期 ～ 第 72 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	2,900.738	268,000	92	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	2,495.821	231,000	92

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第67期～第72期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

区 分	第 67 期 ～ 第 72 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		B/A			D/C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	350,531	68,382	19.5	—	—	—
コール・ローン	11,915,511	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第67期～第72期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 72 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	12,013.874	1,110,850	96.3

(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。

■投資信託財産の構成

2017年7月3日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,110,850	95.6
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	50,661	4.4
投資信託財産総額	1,161,513	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 66 期 末	第 72 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年2月3日)、(2017年3月3日)、(2017年4月3日)、(2017年5月8日)、(2017年6月5日)、(2017年7月3日) 現在

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,298,723,219円</b>	<b>1,235,159,213円</b>	<b>1,139,676,072円</b>	<b>1,164,595,912円</b>	<b>1,168,658,446円</b>	<b>1,191,513,170円</b>
コール・ローン等	76,571,866	19,053,495	15,220,980	34,374,144	34,274,107	20,661,266
投資信託受益証券 (評価額)	1,102,150,350	1,216,104,715	1,124,454,090	1,130,220,766	1,134,383,337	1,110,850,903
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	1,003	1,003	1,002	1,002	1,002	1,002
未収入金	120,000,000	—	—	—	—	59,999,999
<b>(B) 負債</b>	<b>129,580,313</b>	<b>9,669,358</b>	<b>7,333,614</b>	<b>7,588,656</b>	<b>7,831,915</b>	<b>37,426,244</b>
未払金	60,000,000	—	—	—	—	30,000,000
未払収益分配金	6,356,102	6,626,011	6,127,623	6,270,676	6,308,674	6,331,445
未払解約金	62,171,436	1,954,740	1,857	—	440,382	917
未払信託報酬	1,045,527	1,073,916	1,181,203	1,285,997	1,043,809	1,047,602
その他未払費用	7,248	14,691	22,931	31,983	39,050	46,280
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>1,169,142,906</b>	<b>1,225,489,855</b>	<b>1,132,342,458</b>	<b>1,157,007,256</b>	<b>1,160,826,531</b>	<b>1,154,086,926</b>
元本	1,271,220,561	1,325,202,359	1,225,524,611	1,254,135,219	1,261,734,818	1,266,289,181
次期繰越損益金	△ 102,077,655	△ 99,712,504	△ 93,182,153	△ 97,127,963	△ 100,908,287	△ 112,202,255
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,271,220,561口</b>	<b>1,325,202,359口</b>	<b>1,225,524,611口</b>	<b>1,254,135,219口</b>	<b>1,261,734,818口</b>	<b>1,266,289,181口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	9,197円	9,248円	9,240円	9,226円	9,200円	9,114円

\* 第66期末における元本額は1,137,589,535円、当作成期間 (第67期～第72期) 中における追加設定元本額は366,240,447円、同解約元本額は237,540,801円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は9,114円です。

\* 第72期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は112,202,255円です。

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

■損益の状況

項目	第67期 自2017年1月5日 至2017年2月3日	第68期 自2017年2月4日 至2017年3月3日	第69期 自2017年3月4日 至2017年4月3日	第70期 自2017年4月4日 至2017年5月8日	第71期 自2017年5月9日 至2017年6月5日	第72期 自2017年6月6日 至2017年7月3日
(A) 配当等収益	4,866,463円	5,754,563円	5,127,590円	4,822,126円	4,837,434円	4,797,077円
受取配当金	4,867,053	5,755,518	5,128,241	4,823,917	4,839,105	4,798,505
受取利息	1	1	4	—	1	6
支払利息	△ 591	△ 956	△ 655	△ 1,791	△ 1,672	△ 1,434
(B) 有価証券売買損益	10,859,087	8,170,182	1,221,842	938,365	684,513	8,352,142
売買益	11,539,402	8,191,127	1,450,146	941,512	10,584	39,520
売買損	△ 680,315	△ 20,945	△ 228,304	△ 3,147	△ 695,097	△ 8,391,662
(C) 信託報酬等	△ 1,052,775	△ 1,081,359	△ 1,189,443	△ 1,295,067	△ 1,051,040	△ 1,054,860
(D) 当期損益金 (A + B + C)	14,672,775	12,843,386	5,159,989	4,465,424	3,101,881	4,609,925
(E) 前期繰越損益金	△ 44,471,783	△ 36,004,046	△ 27,488,613	△ 28,325,130	△ 29,952,247	△ 32,559,697
(F) 追加信託差損益金	△ 65,922,545	△ 69,925,833	△ 64,725,906	△ 66,997,581	△ 67,749,247	△ 68,701,188
(配当等相当額)	( 74,764,165)	( 78,705,215)	( 72,813,737)	( 74,869,655)	( 75,432,086)	( 75,851,052)
(売買損益相当額)	(△ 140,686,710)	(△ 148,631,048)	(△ 137,539,643)	(△ 141,867,236)	(△ 143,181,333)	(△ 144,552,240)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 95,721,553	△ 93,086,493	△ 87,054,530	△ 90,857,287	△ 94,599,613	△ 105,870,810
(H) 収益分配金	△ 6,356,102	△ 6,626,011	△ 6,127,623	△ 6,270,676	△ 6,308,674	△ 6,331,445
次期繰越損益金 (G + H)	△ 102,077,655	△ 99,712,504	△ 93,182,153	△ 97,127,963	△ 100,908,287	△ 112,202,255
追加信託差損益金	△ 65,922,545	△ 69,925,833	△ 64,725,906	△ 66,997,581	△ 67,749,247	△ 68,701,188
(配当等相当額)	( 74,764,165)	( 78,705,215)	( 72,813,737)	( 74,869,655)	( 75,432,086)	( 75,851,052)
(売買損益相当額)	(△ 140,686,710)	(△ 148,631,048)	(△ 137,539,643)	(△ 141,867,236)	(△ 143,181,333)	(△ 144,552,240)
分配準備積立金	15,997,415	14,612,201	11,524,234	8,938,483	6,363,358	3,659,112
繰越損益金	△ 52,152,525	△ 44,398,872	△ 39,980,481	△ 39,068,865	△ 39,522,398	△ 47,160,179

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,540,629円	5,307,637円	4,166,996円	3,738,025円	3,786,394円	3,742,217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	74,764,165	78,705,215	72,813,737	74,869,655	75,432,086	75,851,052
(d) 分配準備積立金	17,812,888	15,930,575	13,484,861	11,471,134	8,885,638	6,248,340
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	97,117,682	99,943,427	90,465,594	90,078,814	88,104,118	85,841,609
(f) 分配金	6,356,102	6,626,011	6,127,623	6,270,676	6,308,674	6,331,445
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	90,761,580	93,317,416	84,337,971	83,808,138	81,795,444	79,510,164
(h) 受益権総口数	1,271,220,561口	1,325,202,359口	1,225,524,611口	1,254,135,219口	1,261,734,818口	1,266,289,181口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	50円	50円	50円	50円	50円	50円
(単 価)	(9, 197円)	(9, 248円)	(9, 240円)	(9, 226円)	(9, 200円)	(9, 114円)

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

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

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				ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額			
	(分配落)	税金 分配	み 騰	期中 率	(参考指数)	期中 率						
	円	円	△	%	円	%	%	%	百万円			
43期末(2015年2月3日)	8,087	80	△	2.6	12,374	0.1	43.02	△	3.7	0.0	99.3	18,782
44期末(2015年3月3日)	7,917	80	△	1.1	12,664	2.3	41.47	△	3.6	0.0	99.3	18,270
45期末(2015年4月3日)	7,227	80	△	7.7	12,681	0.1	38.33	△	7.6	0.0	99.4	16,437
46期末(2015年5月7日)	7,668	80		7.2	12,854	1.4	39.33		2.6	0.0	99.4	17,272
47期末(2015年6月3日)	7,625	80		0.5	12,939	0.7	39.63		0.8	0.0	99.4	17,055
48期末(2015年7月3日)	7,619	80		1.0	12,934	△	39.71		0.2	0.0	99.2	16,883
49期末(2015年8月3日)	6,980	80	△	7.3	12,882	△	36.26	△	8.7	0.0	99.2	15,185
50期末(2015年9月3日)	5,947	80	△	13.7	12,425	△	32.08	△	11.5	0.0	99.3	12,727
51期末(2015年10月5日)	5,459	80	△	6.9	12,258	△	30.51	△	4.9	0.0	98.9	11,539
52期末(2015年11月4日)	5,922	80		9.9	12,820	4.6	32.14		5.3	0.0	99.4	12,414
53期末(2015年12月3日)	5,992	80		2.5	12,701	△	32.13	△	0.0	0.0	99.4	12,460
54期末(2016年1月4日)	5,536	80	△	6.3	12,518	△	30.39	△	5.4	0.0	98.7	11,422
55期末(2016年2月3日)	5,409	80	△	0.8	12,332	△	30.00	△	1.3	0.0	99.4	10,935
56期末(2016年3月3日)	5,295	80	△	0.6	12,507	1.4	29.19	△	2.7	0.0	99.4	10,595
57期末(2016年4月4日)	5,834	80		11.7	13,004	4.0	31.37		7.5	0.0	99.3	11,537
58期末(2016年5月6日)	5,875	80		2.1	13,286	2.2	30.38	△	3.2	0.0	99.5	11,494
59期末(2016年6月3日)	5,741	80	△	0.9	13,447	1.2	30.30	△	0.3	0.0	99.2	11,015
60期末(2016年7月4日)	6,101	80		7.7	13,641	1.4	31.69		4.6	0.0	99.3	11,531
61期末(2016年8月3日)	6,042	80		0.3	14,012	2.7	31.04	△	2.1	0.0	99.5	11,067
62期末(2016年9月5日)	6,279	80		5.2	14,089	0.5	31.91		2.8	0.0	99.6	11,365
63期末(2016年10月3日)	6,113	80	△	1.4	14,217	0.9	31.08	△	2.6	0.0	99.2	10,803
64期末(2016年11月4日)	6,255	80		3.6	14,295	0.6	31.77		2.2	0.0	99.1	10,849
65期末(2016年12月5日)	6,370	80		3.1	14,201	△	32.73		3.0	0.0	99.5	10,789
66期末(2017年1月4日)	6,925	80		10.0	14,251	0.4	36.12		10.4	—	99.5	11,531
67期末(2017年2月3日)	7,057	80		3.1	14,471	1.5	36.19		0.2	0.0	99.1	11,532
68期末(2017年3月3日)	7,219	80		3.4	14,656	1.3	36.24		0.1	0.0	99.1	11,571
69期末(2017年4月3日)	6,942	80	△	2.7	14,720	0.4	35.65	△	1.6	0.0	99.5	11,055
70期末(2017年5月8日)	7,015	80		2.2	14,787	0.5	35.48	△	0.5	0.0	98.9	11,117
71期末(2017年6月5日)	6,734	80	△	2.9	14,556	△	34.04	△	4.1	0.0	99.2	10,526
72期末(2017年7月3日)	6,648	80	△	0.1	14,543	△	33.91	△	0.4	0.0	98.4	10,400

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有しています。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。これらは、直近で知り得るデータを使用しており、これに伴い第55期末から第66期末のデータを修正しております。

(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。

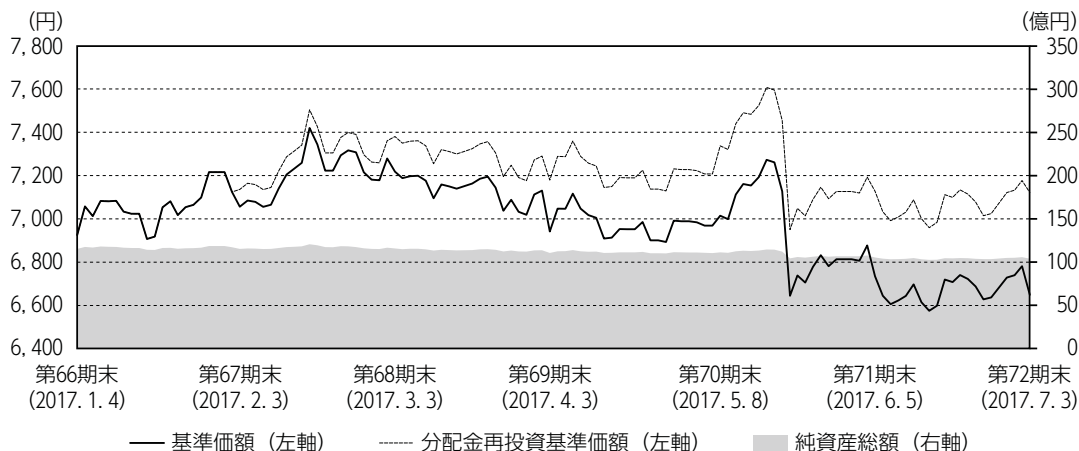
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### 基準価額・騰落率

第67期首：6,925円

第72期末：6,648円（既払分配金480円）

騰落率：2.8%（分配金再投資ベース）

#### 基準価額の主な変動要因

主に「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ブラジル・リアル・クラス」（以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」といいます。）の受益証券を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資した結果、アジア・ハイ・イールド債券市況の上昇を受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		騰 落 率		騰 落 率		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	%	(参考指数)	%	(参考指数)	%		
第67期	(期首) 2017年 1月 4日	6,925	—	14,251	—	36.12	—	—	99.5
	1月末	7,217	4.2	14,444	1.4	36.40	0.8	0.0	98.2
	(期末) 2017年 2月 3日	7,137	3.1	14,471	1.5	36.19	0.2	0.0	99.1
第68期	(期首) 2017年 2月 3日	7,057	—	14,471	—	36.19	—	0.0	99.1
	2月末	7,182	1.8	14,637	1.1	36.16	△ 0.1	0.0	98.4
	(期末) 2017年 3月 3日	7,299	3.4	14,656	1.3	36.24	0.1	0.0	99.1
第69期	(期首) 2017年 3月 3日	7,219	—	14,656	—	36.24	—	0.0	99.1
	3月末	7,131	△ 1.2	14,716	0.4	35.59	△ 1.8	—	98.2
	(期末) 2017年 4月 3日	7,022	△ 2.7	14,720	0.4	35.65	△ 1.6	0.0	99.5
第70期	(期首) 2017年 4月 3日	6,942	—	14,720	—	35.65	—	0.0	99.5
	4月末	6,984	0.6	14,787	0.5	34.92	△ 2.0	0.0	98.3
	(期末) 2017年 5月 8日	7,095	2.2	14,787	0.5	35.48	△ 0.5	0.0	98.9
第71期	(期首) 2017年 5月 8日	7,015	—	14,787	—	35.48	—	0.0	98.9
	5月末	6,813	△ 2.9	14,590	△ 1.3	34.05	△ 4.0	0.0	97.7
	(期末) 2017年 6月 5日	6,814	△ 2.9	14,556	△ 1.6	34.04	△ 4.1	0.0	99.2
第72期	(期首) 2017年 6月 5日	6,734	—	14,556	—	34.04	—	0.0	99.2
	6月末	6,781	0.7	14,570	0.1	33.89	△ 0.4	0.0	97.7
	(期末) 2017年 7月 3日	6,728	△ 0.1	14,543	△ 0.1	33.91	△ 0.4	0.0	98.4

(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

(2017.1.5～2017.7.3)

### ■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、上昇しました。

当作成期間の前半は、アジア・ハイ・イールド債券市場の相対的な高い利回りに対する需要が下支えとなり、総じて堅調に推移しました。しかし当作成期間末にかけては、個別銘柄独自の要因により一部銘柄の債券価格が急落したことや、中国での金融引き締め懸念が意識されたことにより、下落傾向となりました。

米国金利については、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で当作成期間中2回の利上げが行なわれ、短期金利は上昇した一方、米国の経済指標に加速感は見られず、トランプ政権による財政政策の早期導入期待の後退もあり、5年国債の利回りはほぼ横ばいとなりました。

### ■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。当作成期間の前半は、財政再建期待の高まりなどがレアル高要因となった一方で、米国における早期利上げ観測の後退などが円高要因となり、横ばいとなりました。当作成期間の後半は、テメル大統領の汚職隠ぺい疑惑の報道により政治の不透明感が大きく高まったこと、財政改革等が滞るとの懸念が高まったことから、レアルは下落しました。

### ■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を引き下げました。一方、米国では、FOMCで政策金利を引き上げました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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ないます。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なってまいります。

#### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2017.1.5～2017.7.3)

#### ■当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期間を通じてアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

#### ■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・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ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行ないました。業種別では、不動産、公益、銀行・証券セクターを上位組み入れとしました。

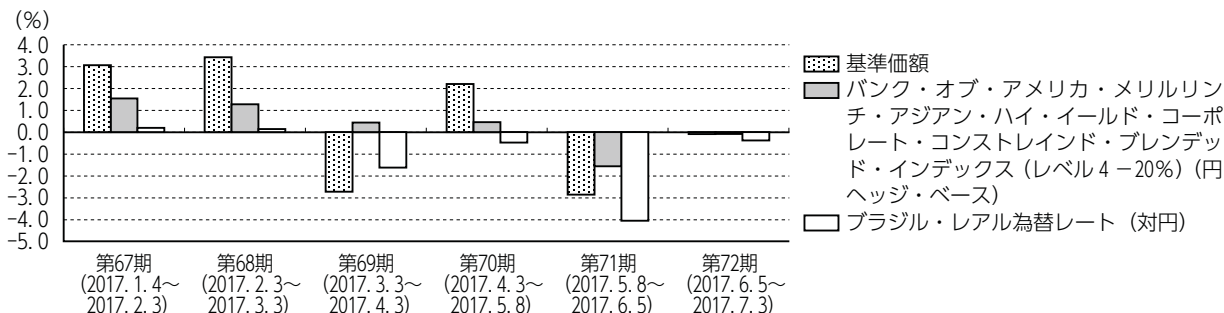
#### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

第67期から第72期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80円といたしました。

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2017年1月5日 ～2017年2月3日	2017年2月4日 ～2017年3月3日	2017年3月4日 ～2017年4月3日	2017年4月4日 ～2017年5月8日	2017年5月9日 ～2017年6月5日	2017年6月6日 ～2017年7月3日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（%）	1.12	1.10	1.14	1.13	1.17	1.19
当期の収益（円）	80	80	80	80	80	75
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	4
翌期繰越分配対象額（円）	1,300	1,317	1,330	1,339	1,344	1,341

（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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	92.66円	96.75円	92.87円	88.84円	84.56円	75.94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	161.21	165.73	185.35	198.95	203.15	222.24
(d) 分配準備積立金	1,126.45	1,134.76	1,132.41	1,131.71	1,136.46	1,122.82
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,380.34	1,397.25	1,410.64	1,419.51	1,424.19	1,421.01
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,300.34	1,317.25	1,330.64	1,339.51	1,344.19	1,341.01

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、ブラジル・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せん。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せん。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第67期～第72期 (2017. 1. 5～2017. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0. 576%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6, 999円です。
（投信会社）	(13)	(0. 187)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(26)	(0. 374)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	41	0. 580	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

決算期	第 67 期 ～ 第 72 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千□	千円	千□	千円
	15,600,541	921,231	28,146,816	1,674,000

(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

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

第 67 期 ～ 第 72 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)	328,353	20,000	60	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	28,146,816	1,674,000	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

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第67期～第72期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第67期～第72期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

区 分	第 67 期 ～ 第 72 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 350,531	百万円 68,382	% 19.5	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	11,915,511	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 72 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	179,979.788	10,235,810	98.4

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年7月3日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	10,235,810	97.1
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	307,381	2.9
投資信託財産総額	10,543,193	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 66 期 末	第 72 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年2月3日)、(2017年3月3日)、(2017年4月3日)、(2017年5月8日)、(2017年6月5日)、(2017年7月3日) 現在

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
<b>(A) 資産</b>	<b>11,856,615,874円</b>	<b>11,780,827,284円</b>	<b>11,258,286,421円</b>	<b>11,392,177,130円</b>	<b>10,698,164,950円</b>	<b>10,543,193,179円</b>
コール・ローン等	246,830,387	211,831,175	202,879,791	200,292,324	260,418,140	307,381,657
投資信託受益証券 (評価額)	11,429,784,485	11,468,995,107	10,997,405,629	10,991,883,805	10,437,745,808	10,235,810,520
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	1,003	1,003	1,002	1,002	1,002	1,002
未収入金	179,999,999	99,999,999	57,999,999	199,999,999	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>324,407,542</b>	<b>209,150,352</b>	<b>202,382,766</b>	<b>274,991,306</b>	<b>171,380,268</b>	<b>142,488,092</b>
未払金	90,000,000	50,000,000	29,000,000	100,000,000	—	—
未払収益分配金	130,730,928	128,235,605	127,405,357	126,786,654	125,062,530	125,167,462
未払解約金	92,413,573	20,297,817	34,461,481	35,451,682	36,199,746	7,558,461
未払信託報酬	11,185,378	10,466,594	11,286,828	12,437,074	9,735,272	9,314,851
その他未払費用	77,663	150,336	229,100	315,896	382,720	447,318
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>11,532,208,332</b>	<b>11,571,676,932</b>	<b>11,055,903,655</b>	<b>11,117,185,824</b>	<b>10,526,784,682</b>	<b>10,400,705,087</b>
元本	16,341,366,095	16,029,450,675	15,925,669,708	15,848,331,805	15,632,816,300	15,645,932,772
次期繰越損益金	△ 4,809,157,763	△ 4,457,773,743	△ 4,869,766,053	△ 4,731,145,981	△ 5,106,031,618	△ 5,245,227,685
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>16,341,366,095□</b>	<b>16,029,450,675□</b>	<b>15,925,669,708□</b>	<b>15,848,331,805□</b>	<b>15,632,816,300□</b>	<b>15,645,932,772□</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	7,057円	7,219円	6,942円	7,015円	6,734円	6,648円

\* 第66期末における元本額は16,652,160,833円、当作成期間 (第67期～第72期) 中における追加設定元本額は942,822,400円、同解約元本額は1,949,050,461円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は6,648円です。

\* 第72期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,245,227,685円です。

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

■損益の状況

項目	第67期 自2017年1月5日 至2017年2月3日	第68期 自2017年2月4日 至2017年3月3日	第69期 自2017年3月4日 至2017年4月3日	第70期 自2017年4月4日 至2017年5月8日	第71期 自2017年5月9日 至2017年6月6日	第72期 自2017年6月5日 至2017年7月3日
(A) 配当等収益	156,363,488円	159,322,674円	159,270,544円	148,131,134円	142,008,977円	128,196,585円
受取配当金	156,366,485	159,326,366	159,276,254	148,138,784	142,013,371	128,202,968
受取利息	13	16	19	6	8	21
支払利息	△ 3,010	△ 3,708	△ 5,729	△ 7,656	△ 4,402	△ 6,404
(B) 有価証券売買損益	200,581,429	238,149,752	△ 459,282,857	104,803,948	△ 445,997,551	△ 128,092,873
売買益	204,220,902	242,677,685	3,716,683	106,957,112	2,845,767	2,509,291
売買損	△ 3,639,473	△ 4,527,933	△ 462,999,540	△ 2,153,164	△ 448,843,318	△ 130,602,164
(C) 信託報酬等	△ 11,263,041	△ 10,539,267	△ 11,365,592	△ 12,524,003	△ 9,802,866	△ 9,379,527
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	345,681,876	386,933,159	△ 311,377,905	240,411,079	△ 313,791,440	△ 9,275,815
(E) 前期繰越損益金	△ 3,759,764,277	△ 3,463,837,378	△ 3,131,566,190	△ 3,510,909,246	△ 3,339,057,377	△ 3,720,743,648
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 1,264,344,434 ( 263,453,447)	△ 1,252,633,919 ( 265,667,197)	△ 1,299,416,601 ( 295,188,112)	△ 1,333,861,160 ( 315,310,406)	△ 1,328,119,911 ( 317,590,819)	△ 1,390,040,760 ( 347,727,615)
(売買損益相当額)	(△ 1,527,797,881)	(△ 1,518,301,116)	(△ 1,594,604,713)	(△ 1,649,171,566)	(△ 1,645,710,730)	(△ 1,737,768,375)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,678,426,835	△ 4,329,538,138	△ 4,742,360,696	△ 4,604,359,327	△ 4,980,969,088	△ 5,120,060,223
(H) 収益分配金 次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,809,157,763	△ 4,457,773,743	△ 4,869,766,053	△ 4,731,145,981	△ 5,106,031,618	△ 5,245,227,685
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 1,264,344,434 ( 263,453,447)	△ 1,252,633,919 ( 265,667,197)	△ 1,299,416,601 ( 295,188,112)	△ 1,333,861,160 ( 315,310,406)	△ 1,328,119,911 ( 317,590,819)	△ 1,390,040,760 ( 347,727,615)
(売買損益相当額)	(△ 1,527,797,881)	(△ 1,518,301,116)	(△ 1,594,604,713)	(△ 1,649,171,566)	(△ 1,645,710,730)	(△ 1,737,768,375)
分配準備積立金	1,861,482,386	1,845,822,541	1,823,951,478	1,807,596,234	1,783,758,880	1,750,416,308
繰越損益金	△ 5,406,295,715	△ 5,050,962,365	△ 5,394,300,930	△ 5,204,881,055	△ 5,561,670,587	△ 5,605,603,233

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	151,429,150円	155,098,536円	147,904,952円	140,797,078円	132,206,111円	118,817,058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	263,453,447	265,667,197	295,188,112	315,310,406	317,590,819	347,727,615
(d) 分配準備積立金	1,840,784,164	1,818,959,610	1,803,451,883	1,793,585,810	1,776,615,299	1,756,766,712
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,255,666,761	2,239,725,343	2,246,544,947	2,249,693,294	2,226,412,229	2,223,311,385
(f) 分配金	130,730,928	128,235,605	127,405,357	126,786,654	125,062,530	125,167,462
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	2,124,935,833	2,111,489,738	2,119,139,590	2,122,906,640	2,101,349,699	2,098,143,923
(h) 受益権総口数	16,341,366,095口	16,029,450,675口	15,925,669,708口	15,848,331,805口	15,632,816,300口	15,645,932,772口



収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(7,057円)	(7,219円)	(6,942円)	(7,015円)	(6,734円)	(6,648円)

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

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

アジア通貨・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
43期末(2015年2月3日)	円 10,942	円 90	% △ 1.9	12,374	% 0.1	% 0.0	% 99.4	百万円 2,999
44期末(2015年3月3日)	11,307	90	4.2	12,664	2.3	0.0	99.4	3,096
45期末(2015年4月3日)	11,280	90	0.6	12,681	0.1	0.0	99.4	3,058
46期末(2015年5月7日)	11,346	90	1.4	12,854	1.4	0.0	99.4	3,075
47期末(2015年6月3日)	11,705	90	4.0	12,939	0.7	0.0	99.2	2,604
48期末(2015年7月3日)	11,529	90	△ 0.7	12,934	△ 0.0	0.0	99.4	2,546
49期末(2015年8月3日)	11,448	90	0.1	12,882	△ 0.4	0.0	99.3	2,492
50期末(2015年9月3日)	10,374	90	△ 8.6	12,425	△ 3.5	0.0	99.3	2,210
51期末(2015年10月5日)	10,033	90	△ 2.4	12,258	△ 1.3	0.0	98.7	2,093
52期末(2015年11月4日)	10,830	90	8.8	12,820	4.6	0.0	98.6	2,155
53期末(2015年12月3日)	10,845	90	1.0	12,701	△ 0.9	0.0	99.5	2,113
54期末(2016年1月4日)	10,417	90	△ 3.1	12,518	△ 1.4	0.0	99.3	2,009
55期末(2016年2月3日)	10,111	90	△ 2.1	12,332	△ 1.5	0.0	99.4	1,942
56期末(2016年3月3日)	9,784	90	△ 2.3	12,507	1.4	0.0	97.9	1,864
57期末(2016年4月4日)	10,039	90	3.5	13,004	4.0	0.0	99.4	1,880
58期末(2016年5月6日)	9,837	90	△ 1.1	13,286	2.2	0.0	99.3	1,795
59期末(2016年6月3日)	9,705	90	△ 0.4	13,447	1.2	0.0	99.3	1,758
60期末(2016年7月4日)	9,273	90	△ 3.5	13,641	1.4	0.0	99.4	1,645
61期末(2016年8月3日)	9,382	90	2.1	14,012	2.7	0.0	99.5	1,623
62期末(2016年9月5日)	9,629	90	3.6	14,089	0.5	0.0	99.4	1,647
63期末(2016年10月3日)	9,425	90	△ 1.2	14,217	0.9	0.0	99.3	1,592
64期末(2016年11月4日)	9,536	90	2.1	14,295	0.6	0.0	99.2	1,570
65期末(2016年12月5日)	10,119	90	7.1	14,201	△ 0.7	0.0	99.6	1,658
66期末(2017年1月4日)	10,328	90	3.0	14,251	0.4	—	99.5	1,680
67期末(2017年2月3日)	10,153	90	△ 0.8	14,471	1.5	0.0	99.2	1,657
68期末(2017年3月3日)	10,413	90	3.4	14,656	1.3	0.0	99.5	1,702
69期末(2017年4月3日)	10,237	90	△ 0.8	14,720	0.4	0.0	99.5	1,716
70期末(2017年5月8日)	10,334	90	1.8	14,787	0.5	0.0	99.2	1,715
71期末(2017年6月5日)	10,185	90	△ 0.6	14,556	△ 1.6	0.0	99.4	1,685
72期末(2017年7月3日)	10,269	90	1.7	14,543	△ 0.1	0.0	98.8	1,737

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）（円ヘッジ・ベース）は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）のパフォーマンスからヘッジコストを日次で差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス（レベル4-20%）の著作権、知的所有権、その他一切の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチ社が有しています。バンクオブアメリカ・メリルリンチ社は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。これらは、直近で知り得るデータを使用しており、これに伴い第55期末から第66期末のデータを修正しております。

(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。

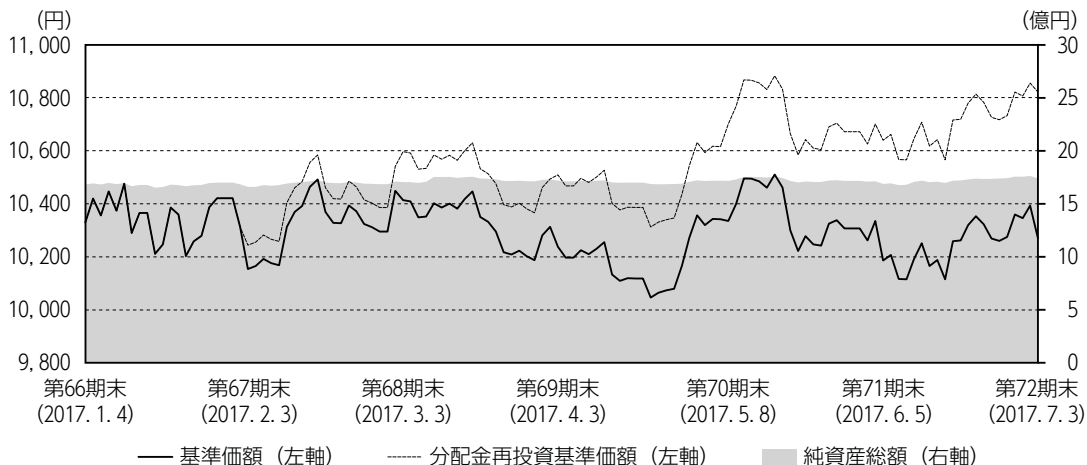
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### 基準価額・騰落率

第67期首：10,328円

第72期末：10,269円（既払分配金540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「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」（以下「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）」といいます。）の受益証券を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資した結果、アジア・ハイ・イールド債券市況の上昇を受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ・アジア・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス (レベル4-20%) (円ヘッジ・ベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第67期	(期首) 2017年1月4日	10,328	—	14,251	—	—	99.5
	1月末	10,420	0.9	14,444	1.4	0.0	98.5
	(期末) 2017年2月3日	10,243	△ 0.8	14,471	1.5	0.0	99.2
第68期	(期首) 2017年2月3日	10,153	—	14,471	—	0.0	99.2
	2月末	10,294	1.4	14,637	1.1	0.0	98.6
	(期末) 2017年3月3日	10,503	3.4	14,656	1.3	0.0	99.5
第69期	(期首) 2017年3月3日	10,413	—	14,656	—	0.0	99.5
	3月末	10,312	△ 1.0	14,716	0.4	—	98.6
	(期末) 2017年4月3日	10,327	△ 0.8	14,720	0.4	0.0	99.5
第70期	(期首) 2017年4月3日	10,237	—	14,720	—	0.0	99.5
	4月末	10,319	0.8	14,787	0.5	0.0	98.3
	(期末) 2017年5月8日	10,424	1.8	14,787	0.5	0.0	99.2
第71期	(期首) 2017年5月8日	10,334	—	14,787	—	0.0	99.2
	5月末	10,306	△ 0.3	14,590	△ 1.3	0.0	98.0
	(期末) 2017年6月5日	10,275	△ 0.6	14,556	△ 1.6	0.0	99.4
第72期	(期首) 2017年6月5日	10,185	—	14,556	—	0.0	99.4
	6月末	10,392	2.0	14,570	0.1	0.0	97.8
	(期末) 2017年7月3日	10,359	1.7	14,543	△ 0.1	0.0	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

(2017.1.5～2017.7.3)

### ■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は、上昇しました。

当作成期間の前半は、アジア・ハイ・イールド債券市場の相対的な高い利回りに対する需要が下支えとなり、総じて堅調に推移しました。しかし当作成期間末にかけては、個別銘柄独自の要因により一部銘柄の債券価格が急落したことや、中国での金融引き締め懸念が意識されたことにより、下落傾向となりました。

米国金利については、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で当作成期間中2回の利上げが行なわれ、短期金利は上昇した一方、米国の経済指標に加速感は見られず、トランプ政権による財政政策の早期導入期待の後退もあり、5年国債の利回りはほぼ横ばいとなりました。

### ■為替相場

アジア通貨は中国・人民元およびインドネシア・ルピアが対円で下落、インド・ルピーが対円で上昇しました。中国・人民元およびインドネシア・ルピアは、国内要因が少なく米ドル安円高の影響を受け、対円で下落しました。インド・ルピーは、堅調なマクロ経済動向、経済改革が進展するとの期待が通貨の上昇要因となりました。

### ■短期金利市況

中国人民銀行は、基準金利（貸出金利および預金金利）を据え置きました。インドネシア中央銀行は、政策金利を据え置きました。インド準備銀行は、政策金利であるレポレートを据え置きました。一方、米国では、FOMCで政策金利を引き上げました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、アジア通貨の為替値上がり益の獲得をめざします。

### ■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨買いの為替取引を行ないます。当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なってまいります。

#### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2017. 1. 5 ~ 2017. 7. 3)

#### ■当ファンド

当ファンドは、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期間を通じてアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

#### ■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・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ないました。これまで同様、分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行ないました。業種別では、不動産、公益、銀行・証券セクターを上位組み入れとしました。

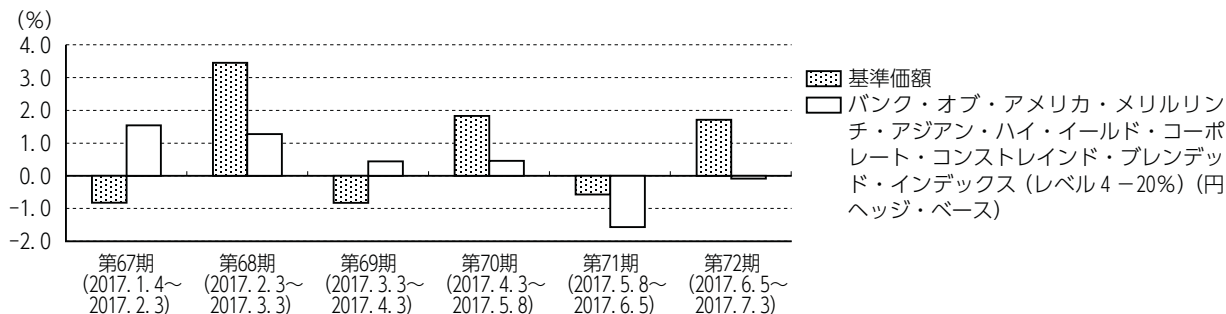
#### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

第67期から第72期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ90円といたしました。

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

## 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2017年1月5日 ～2017年2月3日	2017年2月4日 ～2017年3月3日	2017年3月4日 ～2017年4月3日	2017年4月4日 ～2017年5月8日	2017年5月9日 ～2017年6月5日	2017年6月6日 ～2017年7月3日
当期分配金（税込み）（円）	90	90	90	90	90	90
対基準価額比率（%）	0.88	0.86	0.87	0.86	0.88	0.87
当期の収益（円）	88	90	83	85	76	82
当期の収益以外（円）	1	—	6	4	13	7
翌期繰越分配対象額（円）	2,721	2,723	2,716	2,712	2,699	2,693

（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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	88.21円	92.05円	83.23円	85.94円	76.87円	82.42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	819.72	849.38	905.73	908.61	925.73	973.13
(d) 分配準備積立金	1,903.26	1,871.93	1,817.63	1,808.05	1,787.08	1,727.54
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,811.20	2,813.37	2,806.61	2,802.60	2,789.69	2,783.10
(f) 分配金	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,721.20	2,723.37	2,716.61	2,712.60	2,699.69	2,693.10

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、アジア通貨の為替値上がり益の獲得をめざします。

### ■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨買いの為替取引を行ないます。当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ないます。

### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。



## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第67期～第72期 (2017. 1. 5～2017. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	0. 574%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は10, 297円です。</b>
（投信会社）	(19)	(0. 186)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(38)	(0. 372)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(2)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	59	0. 578	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

決算期	第 67 期 ～ 第 72 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	2,165,495	202,627	1,672.04	156,000

(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

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

第 67 期 ～ 第 72 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	1,180.312	111,000	94	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	1,672.04	156,000	93

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第67期～第72期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

区 分	第 67 期 ～ 第 72 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 350,531	百万円 68,382	% 19.5	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	11,915,511	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第67期～第72期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 72 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	18,206.278	1,716,487	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。

■投資信託財産の構成

2017年7月3日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,716,487	97.6
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	41,492	2.4
投資信託財産総額	1,757,981	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 66 期 末	第 72 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年2月3日)、(2017年3月3日)、(2017年4月3日)、(2017年5月8日)、(2017年6月5日)、(2017年7月3日) 現在

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,673,793,171円</b>	<b>1,719,653,025円</b>	<b>1,735,192,317円</b>	<b>1,731,905,489円</b>	<b>1,715,112,381円</b>	<b>1,757,981,313円</b>
コール・ローン等	29,104,045	25,096,378	27,035,742	31,232,944	39,571,917	41,492,410
投資信託受益証券 (評価額)	1,644,688,123	1,694,555,644	1,708,155,573	1,700,671,543	1,675,539,462	1,716,487,901
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	1,003	1,003	1,002	1,002	1,002	1,002
<b>(B) 負債</b>	<b>16,314,460</b>	<b>17,291,297</b>	<b>18,465,224</b>	<b>16,893,873</b>	<b>29,273,030</b>	<b>20,155,722</b>
未払収益分配金	14,692,844	14,713,293	15,092,144	14,936,776	14,896,784	15,230,004
未払解約金	—	1,045,829	1,629,142	3,097	12,777,278	3,317,150
未払信託報酬	1,610,450	1,510,536	1,710,402	1,907,122	1,541,542	1,540,472
その他未払費用	11,166	21,639	33,536	46,878	57,426	68,096
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>1,657,478,711</b>	<b>1,702,361,728</b>	<b>1,716,727,093</b>	<b>1,715,011,616</b>	<b>1,685,839,351</b>	<b>1,737,825,591</b>
元本	1,632,538,312	1,634,810,338	1,676,904,897	1,659,641,854	1,655,198,277	1,692,222,700
次期繰越損益金	24,940,399	67,551,390	39,822,196	55,369,762	30,641,074	45,602,891
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,632,538,312口</b>	<b>1,634,810,338口</b>	<b>1,676,904,897口</b>	<b>1,659,641,854口</b>	<b>1,655,198,277口</b>	<b>1,692,222,700口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	10,153円	10,413円	10,237円	10,334円	10,185円	10,269円

\* 第66期末における元本額は1,626,721,252円、当作成期間 (第67期~第72期) 中における追加設定元本額は157,561,990円、同解約元本額は92,060,542円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は10,269円です。

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

■損益の状況

項目	第67期 自2017年1月5日 至2017年2月3日	第68期 自2017年2月4日 至2017年3月3日	第69期 自2017年3月4日 至2017年4月3日	第70期 自2017年4月4日 至2017年5月8日	第71期 自2017年5月9日 至2017年6月5日	第72期 自2017年6月6日 至2017年7月3日
(A) 配当等収益	16,022,331円	15,450,547円	15,679,818円	15,150,114円	14,276,406円	14,685,728円
受取配当金	16,022,701	15,451,101	15,680,427	15,150,979	14,277,430	14,687,386
受取利息	—	1	1	—	1	1
支払利息	△ 370	△ 555	△ 610	△ 865	△ 1,025	△ 1,659
(B) 有価証券売買損益	△ 28,301,196	△ 43,144,398	△ 28,037,090	△ 17,680,190	△ 22,442,531	△ 16,213,026
売買益	45,490	43,359,845	54,187	18,230,780	186,671	16,255,458
売買損	△ 28,346,686	△ 215,447	△ 28,091,277	△ 550,590	△ 22,629,202	△ 42,432
(C) 信託報酬等	△ 1,621,616	△ 1,521,009	△ 1,722,299	△ 1,920,476	△ 1,552,232	△ 1,551,154
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 13,900,481	△ 57,073,936	△ 14,079,571	△ 30,909,828	△ 9,718,357	△ 29,347,600
(E) 前期繰越損益金	51,169,780	22,256,584	64,288,011	34,700,673	50,064,164	25,337,565
(F) 追加信託差損益金	2,363,944	2,934,163	4,705,900	4,696,037	5,192,051	6,147,730
(配当等相当額)	( 133,822,827)	( 138,858,512)	( 151,883,827)	( 150,796,738)	( 153,227,543)	( 164,675,885)
(売買損益相当額)	(△ 131,458,883)	(△ 135,924,349)	(△ 147,177,927)	(△ 146,100,701)	(△ 148,035,492)	(△ 158,528,155)
(G) 合計 (D + E + F)	39,633,243	82,264,683	54,914,340	70,306,538	45,537,858	60,832,895
(H) 収益分配金	△ 14,692,844	△ 14,713,293	△ 15,092,144	△ 14,936,776	△ 14,896,784	△ 15,230,004
次期繰越損益金 (G + H)	24,940,399	67,551,390	39,822,196	55,369,762	30,641,074	45,602,891
追加信託差損益金	2,363,944	2,934,163	4,705,900	4,696,037	5,192,051	6,147,730
(配当等相当額)	( 133,822,827)	( 138,858,512)	( 151,883,827)	( 150,796,738)	( 153,227,543)	( 164,675,885)
(売買損益相当額)	(△ 131,458,883)	(△ 135,924,349)	(△ 147,177,927)	(△ 146,100,701)	(△ 148,035,492)	(△ 158,528,155)
分配準備積立金	310,423,725	306,361,688	303,666,206	299,399,186	293,625,076	291,057,559
繰越損益金	△ 287,847,270	△ 241,744,461	△ 268,549,910	△ 248,725,461	△ 268,176,053	△ 251,602,398

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,400,715円	15,049,457円	13,957,519円	14,263,814円	12,724,174円	13,948,465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	133,822,827	138,858,512	151,883,827	150,796,738	153,227,543	164,675,885
(d) 分配準備積立金	310,715,854	306,025,524	304,800,831	300,072,148	295,797,686	292,339,098
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	458,939,396	459,933,493	470,642,177	465,132,700	461,749,403	470,963,448
(f) 分配金	14,692,844	14,713,293	15,092,144	14,936,776	14,896,784	15,230,004
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	444,246,552	445,220,200	455,550,033	450,195,924	446,852,619	455,733,444
(h) 受益権総口数	1,632,538,312口	1,634,810,338口	1,676,904,897口	1,659,641,854口	1,655,198,277口	1,692,222,700口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	90円	90円	90円	90円	90円	90円
(単 価)	(10, 153円)	(10, 413円)	(10, 237円)	(10, 334円)	(10, 185円)	(10, 269円)

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

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

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

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス／ブラジル・リアル・クラス／アジア通貨・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2017年7月3日時点で入手しうる直近の決算分を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表  
2016年12月30日

**資産**

投資資産の評価額（簿価 \$166,383,724）	\$	164,223,234
外国通貨の評価額（簿価 \$585,721）		580,060
外国為替先渡契約による評価益		5,183,761
先物取引による評価益		94,460
未収：		
利息		3,068,956
デリバティブ取引に係る未収証拠金		280,061
<b>資産合計</b>		<b>173,430,532</b>

**負債**

保管会社に対する支払		196,715
外国為替先渡契約による評価損		304,950
未払：		
償還済み受益証券		1,731,899
運用会社報酬		85,604
専門家報酬		55,749
保管会社報酬		31,589
会計および管理会社報酬		31,085
名義書換代理人報酬		5,200
受託会社報酬		4,446

為替取引執行会社報酬	3,160
為替運用会社報酬	3,039
その他負債	600
<b>負債合計</b>	<b>2,454,036</b>

<b>純資産</b>	<b>\$ 170,976,496</b>
------------	-----------------------

Class A - 日本円・クラス	\$ 8,834,906
Class B - ブラジル・リアル・クラス	98,408,673
Class C - アジア通貨・クラス	14,334,743
Class D - 米ドル・クラス	49,398,174
	<b>\$ 170,976,496</b>

**発行済み受益証券数**

Class A - 日本円・クラス	11,277,169
Class B - ブラジル・リアル・クラス	192,526,064
Class C - アジア通貨・クラス	17,712,824
Class D - 米ドル・クラス	332,897

**1口当りの純資産**

Class A - 日本円・クラス	\$ 0.783
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.511
Class C - アジア通貨・クラス	\$ 0.809
Class D - 米ドル・クラス	\$ 148.389

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

2016年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息	\$ 12,022,339
<b>投資収益合計</b>	<b>12,022,339</b>

費用

運用会社報酬	1,004,524
保管会社報酬	112,931
会計および管理会社報酬	109,783
専門家報酬	60,537
為替運用会社報酬	38,293
名義書換代理人報酬	21,160
受託会社報酬	16,750
為替取引執行会社報酬	12,708
その他費用	12,422
<b>費用合計</b>	<b>1,389,108</b>

投資純利益

**10,633,231**

実現利益（損失）および評価益（損）：

実現利益（損失）：

証券投資	353,263
先物取引	(198,373)
スワップ契約	59,016
外国為替取引および外国為替先渡契約	20,896,742
<b>純実現利益</b>	<b>21,110,648</b>

評価益（損）の純変動：

証券投資	10,260,337
スワップ契約	(73,945)
先物取引	94,460
外国為替換算および外国為替先渡契約	10,274,006
<b>評価益の純変動</b>	<b>20,554,858</b>

純実現・純評価益

**41,665,506**

運用による純資産の純増

**\$ 52,298,737**



ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

投資明細表  
2016年12月30日

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
	債券 (95.6%)		USD 1,500,000	CAR, Inc. 6.13% due 02/04/20 (c)	1,561,247
	オーストラリア (1.6%)			Central China Real Estate, Ltd.	
	社債 (1.6%)		USD 400,000	6.50% due 06/04/18 (c)	405,560
	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.		USD 500,000	6.75% due 11/08/21	499,275
USD 875,000	6.75% due 12/29/49 (a) (b) QBE Insurance Group, Ltd.	\$ 924,548	USD 900,000	8.00% due 01/28/20 (c)	937,153
USD 1,025,000	5.88% due 06/17/46 (a) (c) Virgin Australia Holdings, Ltd.	1,029,774	USD 225,000	8.75% due 01/23/21 (c)	240,210
USD 750,000	7.88% due 10/15/21 (d)	753,750	USD 800,000	11.25% due 01/17/19 (c)	851,134
	<b>社債合計</b>	<b>2,708,072</b>	USD 800,000	China Evergrande Group 8.75% due 10/30/18	814,000
	<b>オーストラリア合計 (簿価 \$2,700,469)</b>	<b>2,708,072</b>		China Shanshui Cement Group, Ltd.	
	バングラデシュ (1.1%)		USD 1,300,000	7.50% due 03/10/20 (c) CIFI Holdings Group Co., Ltd.	1,031,810
	社債 (1.1%)		USD 600,000	7.75% due 06/05/20	641,705
	Banglalink Digital Communications, Ltd.		USD 700,000	8.88% due 01/27/19 (c)	735,104
USD 1,700,000	8.63% due 05/06/19 (c)	1,795,540		Country Garden Holdings Co., Ltd.	
	<b>社債合計</b>	<b>1,795,540</b>	USD 750,000	7.25% due 04/04/21	787,720
	<b>バングラデシュ合計 (簿価 \$1,712,204)</b>	<b>1,795,540</b>	USD 900,000	7.88% due 05/27/19 (c) eHi Car Services, Ltd.	948,232
	中国 (29.2%)		USD 1,300,000	7.50% due 12/08/18 Future Land Development Holdings, Ltd.	1,368,250
	社債 (29.2%)		USD 600,000	6.25% due 11/12/17	609,352
	361 Degrees International, Ltd.		USD 400,000	10.25% due 07/21/19 (c)	431,854
USD 200,000	7.25% due 06/03/21 (c) Anton Oilfield Services Group	212,458		Golden Eagle Retail Group, Ltd.	
USD 400,000	7.50% due 11/06/18 Baoxin Auto Finance I, Ltd.	344,000	USD 1,000,000	4.63% due 05/21/23 Haichuan International Investment Co., Ltd.	855,000
USD 2,000,000	8.75% due 12/29/49 (a) (b) (c) BCP Singapore VI Cayman Financing Co., Ltd.	2,011,230	USD 900,000	5.35% due 09/29/19 KWG Property Holding, Ltd.	894,377
USD 1,300,000	8.00% due 04/15/21 (c) (d)	1,274,000	USD 1,625,000	8.25% due 08/05/19 (c)	1,723,719
USD 1,900,000	8.00% due 04/15/21 (c) Biostime International Holdings, Ltd.	1,862,000	USD 1,100,000	8.98% due 01/14/19 (c) Logan Property Holdings Co., Ltd.	1,150,881
USD 800,000	7.25% due 06/21/21 Caifu Holdings, Ltd.	837,829	USD 700,000	11.25% due 06/04/19 (c)	761,971
USD 500,000	8.75% due 01/24/20 (c)	521,250			

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
USD 1,400,000	Maoye International Holdings, Ltd. 7.75% due 05/19/17	1,399,440	USD 1,300,000	Yingde Gases Investment, Ltd. 7.25% due 02/28/20 (c)	970,802
USD 1,300,000	Modern Land China Co., Ltd. 6.88% due 10/20/19	1,265,556	USD 800,000	8.13% due 04/22/18	712,000
USD 300,000	12.75% due 07/31/19 (c)	328,391	USD 1,200,000	Yuzhou Properties Co., Ltd. 8.63% due 01/24/19 (c)	1,253,791
USD 3,500,000	Moon Wise Global, Ltd. 9.00% due 01/29/49 (a) (b) (c)	3,794,539	USD 1,500,000	Zhiyuan Group BVI Co., Ltd. 6.20% due 01/11/19	1,527,448
USD 400,000	Oceanwide Holdings International 2015 Co., Ltd. 9.63% due 08/11/20	436,527	USD 1,000,000	Zhongrong International Bond 2015, Ltd. 6.00% due 06/15/18	1,009,572
USD 600,000	Oceanwide Real Estate International Holdings Co., Ltd. 11.75% due 09/08/19 (c)	658,877	USD 400,000	Zhongrong International Bond 2016, Ltd. 6.95% due 06/21/19	409,817
USD 1,300,000	Parkson Retail Group, Ltd. 4.50% due 05/03/18	1,260,304		<b>社債合計</b>	<b>49,836,619</b>
USD 2,000,000	Prime Bloom Holdings, Ltd. 7.50% due 12/19/19	1,981,430		<b>中国合計 (簿価 \$49,458,551)</b>	<b>49,836,619</b>
USD 500,000	Shanxi Road & Bridge Construction Group Co., Ltd. 4.85% due 11/04/19	488,657		<b>香港 (17.7%)</b>	
USD 550,000	Shui On Development Holding, Ltd. 8.70% due 05/19/18	579,879	USD 1,790,000	Bank of East Asia, Ltd. 5.50% due 12/29/49 (a) (b)	1,714,197
USD 750,000	Sparkle Assets, Ltd. 6.88% due 01/30/20 (c)	776,911	USD 2,050,000	Bank of East Asia, Ltd. 8.50% due 11/29/49 (a) (b) (c)	2,309,856
CNH 4,500,000	Times Property Holdings, Ltd. 10.38% due 07/16/17	657,243	USD 900,000	China CITIC Bank International, Ltd. 7.25% due 04/29/49 (a) (b) (c)	943,650
USD 400,000	Trillion Chance, Ltd. 12.63% due 03/21/19 (c)	433,513	USD 1,500,000	China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd. 8.30% due 11/19/17	216,922
USD 1,500,000	West China Cement, Ltd. 8.50% due 01/10/19 (c)	1,560,000	USD 3,550,000	Chinalco Capital Holdings, Ltd. 4.00% due 08/25/21	3,487,041
USD 1,500,000	Xiangyu Investment BVI Co., Ltd. 6.50% due 09/11/19 (c)	1,560,981	USD 1,100,000	Chong Hing Bank, Ltd. 6.50% due 09/29/49 (a) (b) (c)	1,130,440
USD 1,000,000	Xinyuan Real Estate Co., Ltd. 4.75% due 07/14/19	996,807	USD 3,700,000	Industrial & Commercial Bank of China Asia, Ltd. 4.25% due 12/29/49 (a) (b)	3,555,974
USD 1,200,000	Yestar International Holdings Co., Ltd. 8.13% due 08/30/19	1,156,490	CNH 5,100,000	IT, Ltd. 6.25% due 05/15/18	713,763
USD 300,000	6.90% due 09/15/21 (c)	306,323	USD 1,900,000	Li & Fung, Ltd. 5.25% due 12/29/49 (b)	1,648,453
			USD 500,000	MCE Finance, Ltd. 5.00% due 02/15/21 (c) (d)	496,815
			USD 1,050,000	5.00% due 02/15/21 (c)	1,043,310

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
	MIE Holdings Corp.			Lodha Developers International, Ltd.	
USD 700,000	6.88% due 02/06/18 (c)	581,396	USD 800,000	12.00% due 03/13/20 (c)	760,000
USD 1,000,000	7.50% due 04/25/19	702,966		State Bank of India	
	NWFD Finance BVI, Ltd.		USD 2,600,000	6.44% due 11/29/49 (a) (b) (c)	2,602,322
USD 1,400,000	5.75% due 12/29/49 (b)	1,378,664	USD 400,000	7.14% due 06/29/49 (a) (b) (c)	401,522
	RKI Overseas Finance 2016 A, Ltd.			Tata Motors, Ltd.	
USD 1,800,000	5.00% due 08/09/19	1,811,425	USD 700,000	5.75% due 10/30/24	736,190
	Shimao Property Holdings, Ltd.			Vedanta Resources PLC	
USD 1,000,000	6.63% due 01/14/20 (c)	1,033,056	USD 400,000	7.13% due 05/31/23	390,500
USD 1,000,000	8.38% due 02/10/22 (c)	1,115,121		<b>社債合計</b>	<b>14,280,567</b>
	Studio City Co., Ltd.			<b>インド合計 (簿価 \$14,178,222)</b>	<b>14,280,567</b>
USD 850,000	7.25% due 11/30/21	879,750		<b>インドネシア (3.5%)</b>	
	Studio City Finance, Ltd.			<b>社債 (3.5%)</b>	
USD 3,400,000	8.50% due 12/01/20 (c) (d)	3,527,500	USD 700,000	Gajah Tunggal Tbk PT	619,430
	Texhong Textile Group, Ltd.			7.75% due 02/06/18	
USD 400,000	6.50% due 01/18/19 (c)	411,000	USD 1,500,000	Majapahit Holding BV	1,683,750
	Zoomlion HK SPV Co., Ltd.		USD 1,000,000	7.75% due 01/20/20	1,181,300
USD 1,700,000	6.13% due 12/20/22	1,627,750		7.88% due 06/29/37	
	<b>社債合計</b>	<b>30,329,049</b>		Perusahaan Listrik Negara PT	
	<b>香港合計 (簿価 \$31,026,820)</b>	<b>30,329,049</b>	USD 600,000	5.25% due 10/24/42	529,500
	<b>インド (8.4%)</b>			Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd.	
	<b>社債 (8.4%)</b>		USD 2,000,000	6.13% due 03/27/20	2,040,000
	Adani Transmission, Ltd.			<b>社債合計</b>	<b>6,053,980</b>
USD 800,000	4.00% due 08/03/26	755,421		<b>インドネシア合計 (簿価 \$6,011,875)</b>	<b>6,053,980</b>
	Century, Ltd.			<b>ルクセンブルク (2.3%)</b>	
USD 700,000	10.25% due 11/12/19 (c)	735,624		<b>社債 (2.3%)</b>	
	Delhi International Airport Pvt, Ltd.			Puma International Financing S. A.	
USD 600,000	6.13% due 02/03/22	636,638	USD 1,300,000	6.75% due 02/01/21 (c) (d)	1,337,622
USD 1,200,000	6.13% due 10/31/26	1,237,245	USD 2,500,000	6.75% due 02/01/21 (c)	2,572,350
	GCX, Ltd.			<b>社債合計</b>	<b>3,909,972</b>
USD 1,000,000	7.00% due 08/01/19	991,625		<b>ルクセンブルク合計 (簿価 \$3,784,911)</b>	<b>3,909,972</b>
	Glenmark Pharmaceuticals, Ltd.			<b>マカオ (1.9%)</b>	
USD 1,100,000	4.50% due 08/02/21	1,094,409		<b>社債 (1.9%)</b>	
	Greenko Investment Co.			Wynn Macau, Ltd.	
USD 2,800,000	4.88% due 08/16/23	2,635,869	USD 3,300,000	5.25% due 10/15/21 (c) (d)	3,324,750
	ICICI Bank, Ltd.			<b>社債合計</b>	<b>3,324,750</b>
USD 1,300,000	6.38% due 04/30/22 (a) (c)	1,303,202		<b>マカオ合計 (簿価 \$3,345,005)</b>	<b>3,324,750</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)

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	評価額
	モンゴル (0.1%)			Global A&T Electronics, Ltd.	
	国債 (0.1%)		USD 600,000	10.00% due 02/01/19 (d)	456,000
	Mongolia Government International Bond		USD 1,700,000	10.00% due 02/01/19	1,292,000
USD 200,000	4.13% due 01/05/18	193,500		Global Prime Capital Pte, Ltd.	
	<b>国債合計</b>	<b>193,500</b>	USD 900,000	5.50% due 10/18/23 (c)	905,054
	<b>モンゴル合計 (簿価 \$192,868)</b>	<b>193,500</b>		Golden Legacy Pte, Ltd.	
	オランダ (4.7%)		USD 400,000	8.25% due 06/07/21	412,000
	社債 (4.7%)			Golden Legacy PTE, Ltd.	
	Greenko Dutch BV		USD 2,000,000	9.00% due 04/24/19 (c)	2,090,000
USD 1,200,000	8.00% due 08/01/19	1,266,600		ITNL International Pte, Ltd.	
	Indo Energy Finance II BV		CNH 4,000,000	8.00% due 07/17/17	565,801
USD 2,100,000	6.38% due 01/24/23	1,511,624		Jubilant Pharma, Ltd.	
	Jababeka International BV		USD 1,200,000	4.88% due 10/06/21	1,168,440
USD 900,000	6.50% due 10/05/23	879,279		Marquee Land Pte, Ltd.	
	Listrindo Capital BV		USD 1,200,000	9.75% due 08/05/19 (c)	1,275,000
USD 1,500,000	4.95% due 09/14/26	1,462,610		MPM Global Pte, Ltd.	
	Majapahit Holding BV		USD 900,000	6.75% due 09/19/19 (c)	921,451
USD 500,000	7.88% due 06/29/37	590,650		Ottawa Holdings Pte, Ltd.	
USD 800,000	8.00% due 08/07/19	896,000	USD 1,000,000	5.88% due 05/16/18 (c)	700,000
	Royal Capital BV			Pacific Emerald Pte, Ltd.	
USD 1,000,000	4.88% due 12/29/49 (a) (b)	924,059	USD 1,200,000	9.75% due 07/25/18 (c)	1,251,600
	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV			Pakuwon Prima Pte, Ltd.	
USD 500,000	4.88% due 12/16/21	501,900	USD 500,000	7.13% due 07/02/19 (c)	524,803
	<b>社債合計</b>	<b>8,032,722</b>	USD 4,200,000	6.25% due 02/24/20 (c)	4,345,606
	<b>オランダ合計 (簿価 \$8,507,545)</b>	<b>8,032,722</b>		STATS ChipPAC Pte, Ltd.	
	シンガポール (17.2%)		USD 2,300,000	8.50% due 11/24/20	2,392,000
	社債 (17.2%)			STATS ChipPAC, Ltd.	
	ABJA Investment Co. Pte, Ltd.		USD 200,000	4.50% due 03/20/18 (c)	195,000
	Alam Synergy Pte, Ltd.		USD 250,000	4.63% due 04/03/18 (c)	252,250
USD 4,750,000	5.95% due 07/31/24	4,645,937	USD 500,000	4.63% due 04/03/18 (c)	504,500
	Bakrie Telecom Pte, Ltd.			TBG Global Pte, Ltd.	
USD 750,000	6.63% due 04/24/22	734,751	USD 1,400,000	5.25% due 02/10/22 (c)	1,396,091
USD 300,000	6.95% due 03/27/20	304,500		Theta Capital Pte, Ltd.	
	BW Group, Ltd.		USD 800,000	6.75% due 10/31/26	745,818
USD 2,600,000	11.50% due 05/11/17 (e)	26,000		Theta Capital Pte, Ltd.	
	DBS Group Holdings, Ltd.		USD 875,000	7.00% due 04/11/22 (c)	896,640
USD 900,000	6.63% due 06/28/17	910,080		<b>社債合計</b>	<b>29,344,681</b>
	<b>シンガポール合計 (簿価 \$32,339,238)</b>	<b>29,344,681</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)

元本	有価証券の明細	評価額	元本	有価証券の明細	純資産に占める比率	評価額
	韓国 (0.6%)			短期投資 (0.5%)		
	社債 (0.6%)			グランド・ケイマン (0.0%)		
	SK E&S Co., Ltd.			定期預金 (0.0%)		
USD 1,000,000	4.88% due 11/29/49 (a) (b)	980,000		Brown Brothers Harriman & Co.		
	社債合計	980,000	EUR 8,349	-0.56% due 01/02/17 (f)		8,806
	韓国合計 (簿価 \$1,002,692)	980,000	JPY 4	-0.28% due 01/04/17 (f)		0**
	スリランカ (1.8%)		HKD 4,874	0.01% due 01/03/17		629
	社債 (1.8%)		AUD 4,356	0.76% due 01/03/17		3,154
	National Savings Bank			定期預金合計		12,589
USD 2,900,000	8.88% due 09/18/18	3,063,125		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$12,724)		12,589
	社債合計	3,063,125		英国 (0.5%)		
	スリランカ合計 (簿価 \$3,011,031)	3,063,125		定期預金 (0.5%)		
	英国 (4.5%)			JPMorgan Chase & Co.		
	社債 (4.5%)		USD 844,918	0.26% due 01/03/17		844,918
	HSBC Holdings PLC			定期預金合計		844,918
USD 2,000,000	6.38% due 12/29/49 (a) (b) (c)	1,990,000		英国合計 (簿価 \$844,918)		844,918
	Jaguar Land Rover Automotive PLC			短期投資合計 (簿価 \$857,642)		857,507
USD 600,000	5.63% due 02/01/23 (c) (d)	625,500		投資総額 (簿価 \$166,383,724)	96.1	\$ 164,223,234
	Standard Chartered PLC			負債を超過する現金およびその他の資産	3.9	6,753,262
USD 1,800,000	7.50% due 12/29/49 (a) (b)	1,795,500		純資産	100.0%	\$ 170,976,496
	Vedanta Resources PLC					
USD 400,000	6.00% due 01/31/19	401,000				
USD 2,800,000	8.25% due 06/07/21	2,913,400				
	社債合計	7,725,400				
	英国合計 (簿価 \$6,497,839)	7,725,400				
	米国 (1.0%)					
	社債 (1.0%)					
	Nexteer Automotive Group, Ltd.					
USD 200,000	5.88% due 11/15/21 (c) (d)	207,500				
USD 700,000	5.88% due 11/15/21 (c)	726,250				
	Terraform Global Operating LLC					
USD 800,000	9.75% due 08/15/22 (c) (d)	854,000				
	社債合計	1,787,750				
	米国合計 (簿価 \$1,756,812)	1,787,750				
	債券合計 (簿価 \$165,526,082)	\$ 163,365,727				

## 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）

### 2016年12月30日現在の先物取引（純資産の0.1%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益
Long	Australia 10-Year Bond March 2017	2017/3	47	\$ 17,049
Long	South Korea 10-Year Bond March 2017	2017/3	54	52,310
Short	US 5-Year Note March 2017	2017/3	(51)	25,101
				<u>\$ 94,460</u>

### 2016年12月30日現在のファンドレベルの外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
JPY	Citibank N. A.	16,000,000	2017/1/5	USD	136,228	\$ 964
JPY	Citibank N. A.	180,000,000	2017/1/5	USD	1,532,561	10,849
JPY	Citibank N. A.	6,000,000	2017/1/5	USD	51,085	362
						<u>\$ 12,175</u>

### 2016年12月30日現在のクラス A - 日本円・クラスの外国為替先渡契約（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）
JPY	Citibank N. A.	1,038,239,085	2017/1/24	USD	9,127,732	\$ (214,925)

### 2016年12月30日現在のクラス B - ブラジル・リアル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の3.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
BRL	Citibank N. A.	320,103,428	2017/1/24	USD	92,634,072	\$ 5,171,586

### 2016年12月30日現在のクラス C - アジア通貨・クラスの外国為替先渡契約（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）
CNY	Citibank N. A.	33,612,684	2017/1/24	USD	4,845,033	\$ (12,384)
IDR	Citibank N. A.	64,648,048,366	2017/1/24	USD	4,832,091	(47,300)
IDR	Citibank N. A.	326,742,629	2017/1/24	USD	4,835,044	(30,341)
						<u>\$ (90,025)</u>

(a) 2016年12月30日時点の変動金利証券。

(b) 永久債。

(c) 償還条項付き証券。

(d) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関購入者に転売が可能です。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされません。

(e) デフォルトした証券。

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

\*\*時価1ドル未満。

#### 通貨の略称

BRL	-	ブラジル・リアル
CNH	-	香港（オフショア）で取引される人民元
CNY	-	人民元
EUR	-	ユーロ
HKD	-	香港ドル
IDR	-	インドネシア・ルピア
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
USD	-	米ドル

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2016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72期の決算日（2017年7月3日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を46ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2017年1月5日から2017年7月3日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
645 国庫短期証券 2017/ 2 /20	46,711,084		
657 国庫短期証券 2017/ 4 /17	31,380,607		
659 国庫短期証券 2017/ 4 /24	30,090,880		
669 国庫短期証券 2017/ 6 /12	29,100,894		
652 国庫短期証券 2017/ 3 /27	27,220,217		
642 国庫短期証券 2017/ 2 / 6	25,890,391		
644 国庫短期証券 2017/ 5 /12	22,760,976		
651 国庫短期証券 2017/ 3 /21	21,610,540		
660 国庫短期証券 2017/ 5 / 1	15,890,292		
638 国庫短期証券 2017/ 1 /16	12,400,099		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年7月3日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（122,313,636千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2017年7月3日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 490,000	千円 490,003	%	%	%	%	%
			0.4	—	—	—	0.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2017年7月3日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	675 国庫短期証券	%	千円 470,000	千円 470,002	2017/07/10
	676 国庫短期証券	—	20,000	20,000	2017/07/18
合 計	銘 柄 数 金 額		490,000	490,003	
		2銘柄			

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## 運用報告書 第8期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの第8期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 大和投資信託

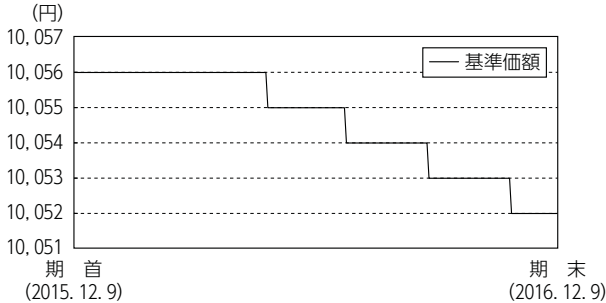
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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



■当期中の基準価額の推移



年月日	基準価額		公社債組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2015年12月9日	10,056	—	51.3
12月末	10,056	0.0	53.4
2016年1月末	10,056	0.0	57.6
2月末	10,056	0.0	42.0
3月末	10,056	0.0	5.2
4月末	10,056	0.0	5.4
5月末	10,055	△ 0.0	0.1
6月末	10,055	△ 0.0	1.9
7月末	10,054	△ 0.0	19.3
8月末	10,054	△ 0.0	45.8
9月末	10,053	△ 0.0	26.0
10月末	10,053	△ 0.0	3.4
11月末	10,052	△ 0.0	26.7
(期末) 2016年12月9日	10,052	△ 0.0	28.1

(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：10,056円 期末：10,052円 騰落率：△0.0%
  - 【基準価額の主な変動要因】  
低金利環境が継続したことなどから、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  
期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀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低下しました。
- ◆前期における「今後の運用方針」
 

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。
- ◆ポートフォリオについて  
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。
- ◆ベンチマークとの差異について  
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項目	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) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。  
 (注2) 各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

公社債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

国	買付額	売付額
内	436,874,861	( 409,652,750)
		千円
		—

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。  
 (注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。  
 (注3) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### 公社債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当 期		期 末	
買 付	売 付	買 付	売 付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
613 国庫短期証券 2016/9/12	38,290,545		
601 国庫短期証券 2016/7/19	32,440,634		
611 国庫短期証券 2016/9/5	32,020,679		
591 国庫短期証券 2016/5/30	27,000,600		
629 国庫短期証券 2016/11/28	21,440,750		
609 国庫短期証券 2016/8/22	18,650,416		
632 国庫短期証券 2016/12/12	18,230,651		
610 国庫短期証券 2016/8/29	18,200,396		
596 国庫短期証券 2016/6/20	17,520,381		
533 国庫短期証券 2016/5/20	17,450,349		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 国内(邦貨建)公社債(種類別)

作成期	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	29,310,000	29,310,563	28.1	—	—	—	28.1

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

### (2) 国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	当 期		期 末		償還年月日
		年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	632 国庫短期証券	—	18,230,000	18,230,147	2016/12/12	
	634 国庫短期証券	—	3,720,000	3,720,073	2016/12/19	
	635 国庫短期証券	—	7,360,000	7,360,342	2016/12/26	
合計	銘柄数		3銘柄			
	金額		29,310,000	29,310,563		

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	29,310,563	27.2
コール・ローン等、その他	78,355,232	72.8
投資信託財産総額	107,665,795	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	107,665,795,581円
コール・ローン等	78,354,409,362
公社債(評価額)	29,310,563,469
その他未収収益	822,750
(B) 負債	3,360,063,840
未払金	3,360,063,840
(C) 純資産総額(A-B)	104,305,731,741
元本	103,766,716,434
次期繰越損益金	539,015,307
(D) 受益権総口数	103,766,716,434口
1万口当り基準価額(C/D)	10,052円

\* 期首における元本額は4,068,192,218円、当期中における追加設定元本額は128,013,693,034円、同解約元本額は28,315,168,818円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米ドル・プルファンド(適格機関投資家専用)512,014,302円、ダイワ米ドル・ベアファンド(適格機関投資家専用)11,755,926,415円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-07(為替ヘッジあり/限定追加型)995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、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-10(為替ヘッジあり)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-12(為替ヘッジあり)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02(為替ヘッジあり/限定追加型)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-08(為替ヘッジあり/限定追加型)995円、ダイワ/ロジャーズ国際コモディティ™・ファンド15,363,351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・レアル・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TOP I Xベア・ファンド(適格機関投資家専用)89,575,789,270円、ダイワユーロベア・ファンド(3倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用)1,501,723,555円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α(毎月分配型)9,949円、ダイワ米国国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ-U S トライアングル-351,635,806円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド-予想分配金提示型-53,926,540円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,052円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 31,874,427円
受取利息	△ 7,919,727
その他収益金	822,750
支払利息	△ 24,777,450
(B) 有価証券売買損益	△ 1,748,531
売買益	39
売買損	△ 1,748,570
(C) その他費用	△ 248,630
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 33,871,588
(E) 前期繰越損益金	22,707,764
(F) 解約差損益金	△ 153,699,691
(G) 追加信託差損益金	703,878,822
(H) 合計 (D + E + F + G)	539,015,307
次期繰越損益金 (H)	539,015,307

(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。