

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145期 (決算日 2023年8月3日)
第146期 (決算日 2023年9月4日)
第147期 (決算日 2023年10月3日)
第148期 (決算日 2023年11月6日)
第149期 (決算日 2023年12月4日)
第150期 (決算日 2024年1月4日)

(作成対象期間 2023年7月4日～2024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) 額 | 込 金 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 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 | 12,546 | 23.6 | — | 98.1 | 91 |
| 138期末(2023年1月4日) | 3,900 | 30 | 5.2 | 13,156 | 4.9 | — | 98.3 | 134 |
| 139期末(2023年2月3日) | 4,333 | 30 | 11.9 | 14,060 | 6.9 | — | 97.3 | 115 |
| 140期末(2023年3月3日) | 4,067 | 30 | △ 5.4 | 13,679 | △ 2.7 | — | 98.5 | 89 |
| 141期末(2023年4月3日) | 3,839 | 30 | △ 4.9 | 13,275 | △ 3.0 | — | 99.2 | 84 |
| 142期末(2023年5月8日) | 3,728 | 30 | △ 2.1 | 12,978 | △ 2.2 | — | 97.8 | 82 |
| 143期末(2023年6月5日) | 3,552 | 30 | △ 3.9 | 12,575 | △ 3.1 | — | 98.5 | 78 |
| 144期末(2023年7月3日) | 3,565 | 20 | 0.9 | 12,681 | 0.8 | — | 97.9 | 79 |
| 145期末(2023年8月3日) | 3,473 | 20 | △ 2.0 | 12,412 | △ 2.1 | — | 98.3 | 77 |
| 146期末(2023年9月4日) | 3,296 | 20 | △ 4.5 | 12,068 | △ 2.8 | — | 98.4 | 73 |
| 147期末(2023年10月3日) | 3,268 | 20 | △ 0.2 | 12,036 | △ 0.3 | — | 99.1 | 72 |
| 148期末(2023年11月6日) | 3,191 | 20 | △ 1.7 | 11,807 | △ 1.9 | — | 98.6 | 69 |
| 149期末(2023年12月4日) | 3,237 | 20 | 2.1 | 12,216 | 3.5 | — | 99.4 | 70 |
| 150期末(2024年1月4日) | 3,264 | 10 | 1.1 | 12,456 | 2.0 | — | 98.9 | 69 |

(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。

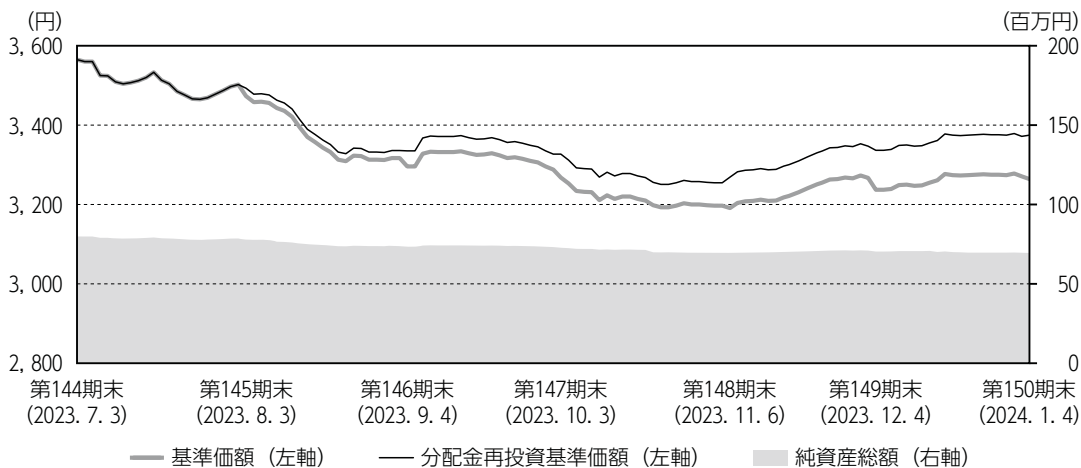
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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145期首：3,565円

第150期末：3,264円（既払分配金110円）

騰落率：△5.3%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・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米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジ・コスト等が主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※アジア・ハイ・イールド・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) | % | | |
| 第145期 | (期首) 2023年7月3日 | 3,565 | — | 12,681 | — | — | 97.9 |
| | 7月末 | 3,487 | △ 2.2 | 12,393 | △ 2.3 | — | 97.7 |
| | (期末) 2023年8月3日 | 3,493 | △ 2.0 | 12,412 | △ 2.1 | — | 98.3 |
| 第146期 | (期首) 2023年8月3日 | 3,473 | — | 12,412 | — | — | 98.3 |
| | 8月末 | 3,317 | △ 4.5 | 11,959 | △ 3.6 | — | 97.8 |
| | (期末) 2023年9月4日 | 3,316 | △ 4.5 | 12,068 | △ 2.8 | — | 98.4 |
| 第147期 | (期首) 2023年9月4日 | 3,296 | — | 12,068 | — | — | 98.4 |
| | 9月末 | 3,296 | 0.0 | 12,052 | △ 0.1 | — | 98.5 |
| | (期末) 2023年10月3日 | 3,288 | △ 0.2 | 12,036 | △ 0.3 | — | 99.1 |
| 第148期 | (期首) 2023年10月3日 | 3,268 | — | 12,036 | — | — | 99.1 |
| | 10月末 | 3,198 | △ 2.1 | 11,791 | △ 2.0 | — | 98.0 |
| | (期末) 2023年11月6日 | 3,211 | △ 1.7 | 11,807 | △ 1.9 | — | 98.6 |
| 第149期 | (期首) 2023年11月6日 | 3,191 | — | 11,807 | — | — | 98.6 |
| | 11月末 | 3,273 | 2.6 | 12,233 | 3.6 | — | 98.8 |
| | (期末) 2023年12月4日 | 3,257 | 2.1 | 12,216 | 3.5 | — | 99.4 |
| 第150期 | (期首) 2023年12月4日 | 3,237 | — | 12,216 | — | — | 99.4 |
| | 12月末 | 3,271 | 1.1 | 12,439 | 1.8 | — | 98.6 |
| | (期末) 2024年1月4日 | 3,274 | 1.1 | 12,456 | 2.0 | — | 98.9 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023. 7. 4 ~ 2024. 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・イールド債券市況は、当作成期首から2023年8月下旬にかけて、中国の不動産大手企業の巨額赤字決算などを背景に中国で不動産信用問題が再燃したことや、主要経済指標が軟調となったことによる中国景気の先行き不透明感から、大きく下落しました。10月下旬にかけては、当局による追加の景気刺激策への期待などから一部値を戻す場面も見られたものの、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化を受けて地政学リスクが拡大したことが、投資家心理の悪化に繋がりました。その後は、習近平国家主席の訪米による米中首脳会談を受けて米中関係の改善期待が高まったことや、中国政府および金融当局による支援策への期待を背景に、当作成期末にかけて上昇しました。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、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、プラスとなりました。

短期金利市況

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

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（日本円・クラス）」への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受することをめざします。

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（日本円・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行います。当ファンドの運用にあたっては、今後も銘柄やセクターの分散を図りながら高水準の利息収入の獲得をめざします。また、銘柄選択の際には、特に資金調達コストの動向、企業マネジメントのあり方等に注意を払って運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2023. 7. 4 ~ 2024. 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。

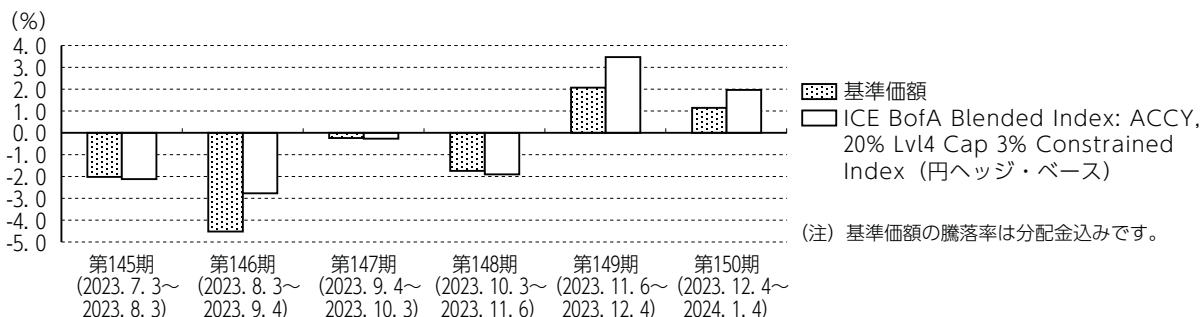
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月4日 ～2023年8月3日 | 2023年8月4日 ～2023年9月4日 | 2023年9月5日 ～2023年10月3日 | 2023年10月4日 ～2023年11月6日 | 2023年11月7日 ～2023年12月4日 | 2023年12月5日 ～2024年1月4日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 10 |
| 対基準価額比率 (%) | 0.57 | 0.60 | 0.61 | 0.62 | 0.61 | 0.31 |
| 当期の収益 (円) | 2 | 0 | 0 | — | 3 | 2 |
| 当期の収益以外 (円) | 18 | 19 | 19 | 20 | 16 | 7 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 385 | 366 | 346 | 326 | 310 | 302 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 2.00円 | ✓ 0.20円 | ✓ 0.54円 | 0.00円 | ✓ 3.49円 | ✓ 2.48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 | ✓ 403.95 | ✓ 385.95 | ✓ 366.15 | ✓ 346.70 | ✓ 326.70 | ✓ 310.20 |
| (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) | 405.95 | 386.15 | 366.70 | 346.70 | 330.20 | 312.69 |
| (f) 分配金 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 385.95 | 366.15 | 346.70 | 326.70 | 310.20 | 302.69 |

(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145期～第150期 (2023. 7. 4～2024. 1. 4) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 20円 | 0.600% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,316円です。 |
| （投 信 会 社） | (6) | (0.195) | 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） | (13) | (0.390) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (1) | (0.016) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | — | — | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | — | — | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 0 | 0.003 | 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 | 20 | 0.604 | |

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

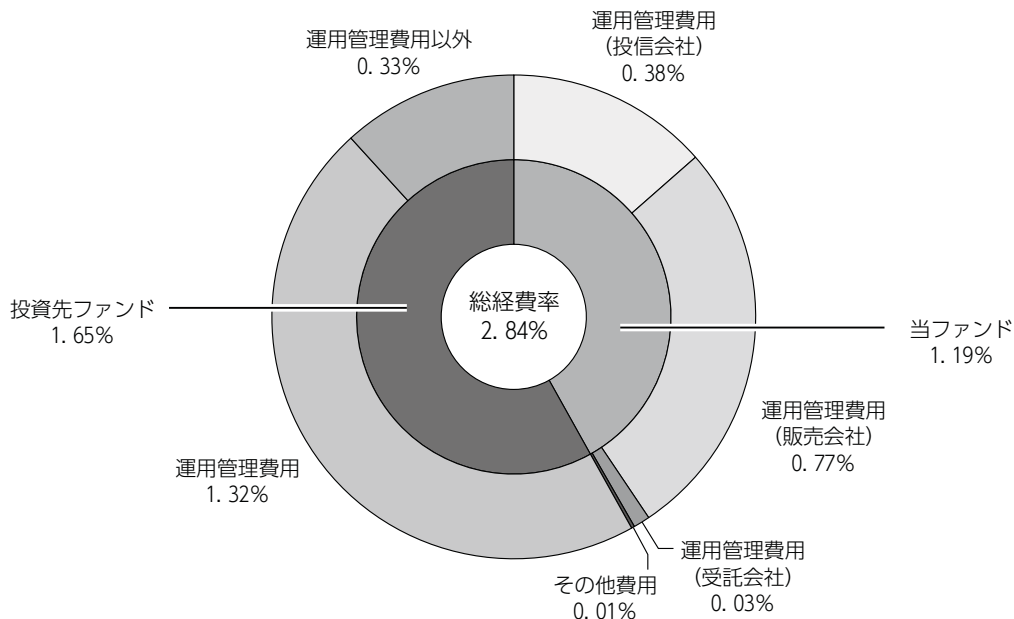
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (① + ② + ③) | 2.84% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.19% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.32% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.33% |

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2023年7月4日から2024年1月4日まで）

| 決 算 期 | | 第 145 期 ～ 第 150 期 | | | |
|---------|---|-------------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国（邦貨建） | ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS（ケイマン諸島） | 千口 42.17561 | 千円 1,489 | 千口 189.40099 | 千円 6,620 |

（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 150 期 末 | | |
|--|-------------------|--------------|-----------|
| | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| 外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS | 千口 1,929.98378 | 千円 68,666 | % 98.9 |

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 第 144 期 末 | 第 150 期 末 | |
|----------------------------|-----------|-----------|---------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド | 千口 0 | 千口 0 | 千円 0 |

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年1月4日現在

| 項 目 | 第 150 期 末 | |
|------------------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 68,666 | % 98.5 |
| 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 | 1,057 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 69,725 | 100.0 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月3日)、(2023年9月4日)、(2023年10月3日)、(2023年11月6日)、(2023年12月4日)、(2024年1月4日) 現在

| 項 目 | 第145期末 | 第146期末 | 第147期末 | 第148期末 | 第149期末 | 第150期末 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 78,493,537円 | 73,901,798円 | 73,269,906円 | 69,874,724円 | 70,828,812円 | 69,725,164円 |
| コール・ローン等 | 1,867,056 | 1,676,590 | 1,168,984 | 1,466,863 | 907,335 | 1,057,273 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 76,625,482 | 72,224,209 | 72,099,923 | 68,406,862 | 69,920,478 | 68,666,892 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額） | 999 | 999 | 999 | 999 | 999 | 999 |
| (B) 負債 | 528,651 | 524,343 | 516,349 | 514,841 | 500,943 | 286,141 |
| 未払収益分配金 | 449,008 | 445,190 | 445,286 | 434,759 | 434,482 | 212,734 |
| 未払信託報酬 | 79,115 | 78,100 | 69,546 | 78,038 | 63,991 | 70,472 |
| その他未払費用 | 528 | 1,053 | 1,517 | 2,044 | 2,470 | 2,935 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 77,964,886 | 73,377,455 | 72,753,557 | 69,359,883 | 70,327,869 | 69,439,023 |
| 元本 | 224,504,218 | 222,595,038 | 222,643,485 | 217,379,920 | 217,241,255 | 212,734,544 |
| 次期繰越損益金 | △ 146,539,332 | △ 149,217,583 | △ 149,889,928 | △ 148,020,037 | △ 146,913,386 | △ 143,295,521 |
| (D) 受益権総口数 | 224,504,218口 | 222,595,038口 | 222,643,485口 | 217,379,920口 | 217,241,255口 | 212,734,544口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 3,473円 | 3,296円 | 3,268円 | 3,191円 | 3,237円 | 3,264円 |

* 当作成期首における元本額は224,043,127円、当作成期間（第145期～第150期）中における追加設定元本額は1,950,297円、同解約元本額は13,258,880円です。

* 第150期末の計算口数当りの純資産額は3,264円です。

* 第150期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は143,295,521円です。

■損益の状況

第145期 自2023年7月4日 至2023年8月3日 第147期 自2023年9月5日 至2023年10月3日 第149期 自2023年11月7日 至2023年12月4日
 第146期 自2023年8月4日 至2023年9月4日 第148期 自2023年10月4日 至2023年11月6日 第150期 自2023年12月5日 至2024年1月4日

| 項 目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 124,569円 | 83,177円 | 82,127円 | 61,223円 | 79,396円 | 57,754円 |
| 受取配当金 | 124,633 | 83,223 | 82,166 | 61,224 | 79,396 | 57,760 |
| 支払利息 | △ 64 | △ 46 | △ 39 | △ 1 | — | △ 6 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,666,608 | △ 3,480,804 | △ 206,709 | △ 1,219,142 | 1,431,593 | 796,003 |
| 売買益 | — | 3,692 | — | 34,679 | 1,434,155 | 808,538 |
| 売買損 | △ 1,666,608 | △ 3,484,496 | △ 206,709 | △ 1,253,821 | △ 2,562 | △ 12,535 |
| (C) 信託報酬等 | △ 79,643 | △ 78,625 | △ 70,010 | △ 78,565 | △ 64,417 | △ 70,937 |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | △ 1,621,682 | △ 3,476,252 | △ 194,592 | △ 1,236,484 | 1,446,572 | 782,820 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 74,694,908 | △ 75,569,861 | △ 79,017,006 | △ 77,158,396 | △ 78,272,408 | △ 75,244,854 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 69,773,734 | △ 69,726,280 | △ 70,233,044 | △ 69,190,398 | △ 69,653,068 | △ 68,620,753 |
| （配当等相当額） | (9,068,931) | (8,591,149) | (8,152,285) | (7,536,653) | (7,097,364) | (6,599,097) |
| （売買損益相当額） | (△ 78,842,665) | (△ 78,317,429) | (△ 78,385,329) | (△ 76,727,051) | (△ 76,750,432) | (△ 75,219,850) |
| (G) 合計（D＋E＋F） | △ 146,090,324 | △ 148,772,393 | △ 149,444,642 | △ 147,585,278 | △ 146,478,904 | △ 143,082,787 |
| (H) 収益分配金 | △ 449,008 | △ 445,190 | △ 445,286 | △ 434,759 | △ 434,482 | △ 212,734 |
| 次期繰越損益金（G＋H） | △ 146,539,332 | △ 149,217,583 | △ 149,889,928 | △ 148,020,037 | △ 146,913,386 | △ 143,295,521 |
| 追加信託差損益金 | △ 70,177,816 | △ 70,166,918 | △ 70,666,213 | △ 69,625,157 | △ 70,011,536 | △ 68,780,528 |
| （配当等相当額） | (8,664,849) | (8,150,511) | (7,719,116) | (7,101,894) | (6,738,896) | (6,439,322) |
| （売買損益相当額） | (△ 78,842,665) | (△ 78,317,429) | (△ 78,385,329) | (△ 76,727,051) | (△ 76,750,432) | (△ 75,219,850) |
| 繰越損益金 | △ 76,361,516 | △ 79,050,665 | △ 79,223,715 | △ 78,394,880 | △ 76,901,850 | △ 74,514,993 |

(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145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 44,926円 | 4,552円 | 12,117円 | 0円 | 76,014円 | 52,959円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売却等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 9,068,931 | 8,591,149 | 8,152,285 | 7,536,653 | 7,097,364 | 6,599,097 |
| (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) | 9,113,857 | 8,595,701 | 8,164,402 | 7,536,653 | 7,173,378 | 6,652,056 |
| (f) 分配金 | 449,008 | 445,190 | 445,286 | 434,759 | 434,482 | 212,734 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 8,664,849 | 8,150,511 | 7,719,116 | 7,101,894 | 6,738,896 | 6,439,322 |
| (h) 受益権総口数 | 224,504,218□ | 222,595,038□ | 222,643,485□ | 217,379,920□ | 217,241,255□ | 212,734,544□ |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1万口当り分配金（税込み） | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 10円 |

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) | | ブラジル・リアル為替レート | | 公社債組入比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 純資産総額 |
|-------------------|-------|-----|--------|--|--------|---------------|--------|---------|--------------|-------|
| | (分配落) | 税分配 | 込金 | 期騰落率 | (参考指数) | 期騰落率 | (参考指数) | | | |
| 121期末(2021年8月3日) | 円 | 円 | % | | | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 122期末(2021年9月3日) | 2,797 | 25 | △ 7.0 | 16,437 | △ 2.3 | 21,1257 | △ 3.8 | — | 97.5 | 2,120 |
| 123期末(2021年10月4日) | 2,835 | 25 | △ 2.3 | 16,632 | 1.2 | 21,2043 | 0.4 | — | 99.0 | 2,138 |
| 124期末(2021年11月4日) | 2,585 | 25 | △ 7.9 | 16,248 | △ 2.3 | 20,6860 | △ 2.4 | — | 98.5 | 1,936 |
| 125期末(2021年12月3日) | 2,252 | 25 | △ 11.9 | 15,486 | △ 4.7 | 20,5503 | △ 0.7 | — | 97.4 | 1,675 |
| 126期末(2022年1月4日) | 2,229 | 25 | 0.1 | 15,490 | 0.0 | 20,0553 | △ 2.4 | — | 97.8 | 1,627 |
| 127期末(2022年2月3日) | 2,266 | 25 | 2.8 | 15,477 | △ 0.1 | 20,3351 | 1.4 | — | 97.4 | 1,643 |
| 128期末(2022年3月3日) | 2,262 | 25 | 0.9 | 14,912 | △ 3.7 | 21,7342 | 6.9 | — | 97.6 | 1,502 |
| 129期末(2022年4月4日) | 2,104 | 25 | △ 5.9 | 14,004 | △ 6.1 | 22,6593 | 4.3 | — | 97.5 | 1,381 |
| 130期末(2022年5月6日) | 2,448 | 25 | 17.5 | 13,874 | △ 0.9 | 26,2755 | 16.0 | — | 97.5 | 1,589 |
| 131期末(2022年6月3日) | 2,394 | 25 | △ 1.2 | 13,569 | △ 2.2 | 25,9573 | △ 1.2 | — | 97.3 | 1,540 |
| 132期末(2022年7月4日) | 2,350 | 25 | △ 0.8 | 13,131 | △ 3.2 | 27,0576 | 4.2 | — | 99.2 | 1,500 |
| 133期末(2022年8月3日) | 1,974 | 25 | △ 14.9 | 12,084 | △ 8.0 | 25,3043 | △ 6.5 | — | 98.8 | 1,247 |
| 134期末(2022年9月5日) | 1,770 | 25 | △ 9.1 | 11,699 | △ 3.2 | 25,3229 | 0.1 | — | 99.2 | 1,105 |
| 135期末(2022年10月3日) | 1,952 | 25 | 11.7 | 12,013 | 2.7 | 27,1346 | 7.2 | — | 99.3 | 1,207 |
| 136期末(2022年11月4日) | 1,787 | 25 | △ 7.2 | 11,355 | △ 5.5 | 26,7520 | △ 1.4 | — | 97.3 | 1,090 |
| 137期末(2022年12月5日) | 1,637 | 25 | △ 7.0 | 10,152 | △ 10.6 | 28,9755 | 8.3 | — | 97.8 | 989 |
| 138期末(2023年1月4日) | 1,744 | 25 | 8.1 | 12,546 | 23.6 | 25,7999 | △ 11.0 | — | 97.1 | 1,054 |
| 139期末(2023年2月3日) | 1,771 | 15 | 2.4 | 13,156 | 4.9 | 23,9698 | △ 7.1 | — | 97.4 | 1,056 |
| 140期末(2023年3月3日) | 2,042 | 15 | 16.1 | 14,060 | 6.9 | 25,5091 | 6.4 | — | 99.3 | 1,208 |
| 141期末(2023年4月3日) | 1,970 | 15 | △ 2.8 | 13,679 | △ 2.7 | 26,2148 | 2.8 | — | 98.2 | 1,163 |
| 142期末(2023年5月8日) | 1,878 | 15 | △ 3.9 | 13,275 | △ 3.0 | 26,2816 | 0.3 | — | 99.3 | 1,106 |
| 143期末(2023年6月5日) | 1,896 | 15 | 1.8 | 12,978 | △ 2.2 | 27,2817 | 3.8 | — | 98.6 | 1,110 |
| 144期末(2023年7月3日) | 1,899 | 15 | 0.9 | 12,575 | △ 3.1 | 28,2600 | 3.6 | — | 97.7 | 1,097 |
| 145期末(2023年8月3日) | 2,038 | 15 | 8.1 | 12,681 | 0.8 | 30,1679 | 6.8 | — | 98.9 | 1,175 |
| 146期末(2023年9月4日) | 1,988 | 15 | △ 1.7 | 12,412 | △ 2.1 | 29,8015 | △ 1.2 | — | 97.5 | 1,141 |
| 147期末(2023年10月3日) | 1,882 | 15 | △ 4.6 | 12,068 | △ 2.8 | 29,5451 | △ 0.9 | — | 99.3 | 1,069 |
| 148期末(2023年11月6日) | 1,903 | 15 | 1.9 | 12,036 | △ 0.3 | 29,6102 | 0.2 | — | 99.0 | 1,072 |
| 149期末(2023年12月4日) | 1,905 | 15 | 0.9 | 11,807 | △ 1.9 | 30,5126 | 3.0 | — | 99.2 | 997 |
| 150期末(2024年1月4日) | 1,932 | 15 | 2.2 | 12,216 | 3.5 | 29,9750 | △ 1.8 | — | 99.5 | 989 |
| 151期末(2024年1月4日) | 1,883 | 15 | △ 1.8 | 12,456 | 2.0 | 29,1259 | △ 2.8 | — | 98.7 | 958 |

(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。

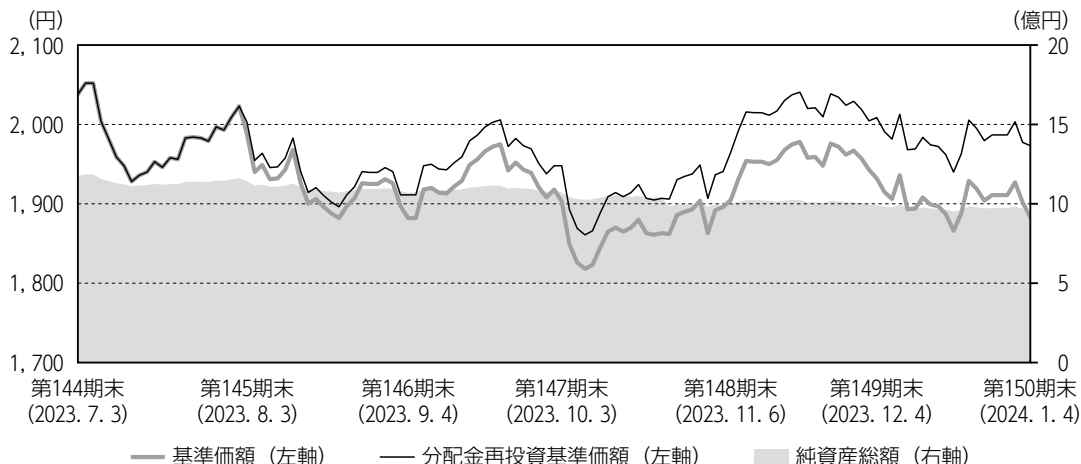
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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す。

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

基準価額・騰落率

第145期首：2,038円

第150期末：1,883円（既払分配金90円）

騰落率：△3.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期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ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことなどが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）：ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／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

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145期 | (期首) 2023年7月3日 | 円 2,038 | % — | 12,681 | % — | 円 30,1679 | % — | % — | % 98.9 |
| | 7月末 | 1,993 | △ 2.2 | 12,393 | △ 2.3 | 29,7838 | △ 1.3 | — | 96.7 |
| | (期末) 2023年8月3日 | 2,003 | △ 1.7 | 12,412 | △ 2.1 | 29,8015 | △ 1.2 | — | 97.5 |
| 第146期 | (期首) 2023年8月3日 | 1,988 | — | 12,412 | — | 29,8015 | — | — | 97.5 |
| | 8月末 | 1,926 | △ 3.1 | 11,959 | △ 3.6 | 29,8762 | 0.3 | — | 98.5 |
| | (期末) 2023年9月4日 | 1,897 | △ 4.6 | 12,068 | △ 2.8 | 29,5451 | △ 0.9 | — | 99.3 |
| 第147期 | (期首) 2023年9月4日 | 1,882 | — | 12,068 | — | 29,5451 | — | — | 99.3 |
| | 9月末 | 1,908 | 1.4 | 12,052 | △ 0.1 | 29,6897 | 0.5 | — | 98.2 |
| | (期末) 2023年10月3日 | 1,918 | 1.9 | 12,036 | △ 0.3 | 29,6102 | 0.2 | — | 99.0 |
| 第148期 | (期首) 2023年10月3日 | 1,903 | — | 12,036 | — | 29,6102 | — | — | 99.0 |
| | 10月末 | 1,863 | △ 2.1 | 11,791 | △ 2.0 | 29,5925 | △ 0.1 | — | 97.7 |
| | (期末) 2023年11月6日 | 1,920 | 0.9 | 11,807 | △ 1.9 | 30,5126 | 3.0 | — | 99.2 |
| 第149期 | (期首) 2023年11月6日 | 1,905 | — | 11,807 | — | 30,5126 | — | — | 99.2 |
| | 11月末 | 1,957 | 2.7 | 12,233 | 3.6 | 29,9602 | △ 1.8 | — | 98.5 |
| | (期末) 2023年12月4日 | 1,947 | 2.2 | 12,216 | 3.5 | 29,9750 | △ 1.8 | — | 99.5 |
| 第150期 | (期首) 2023年12月4日 | 1,932 | — | 12,216 | — | 29,9750 | — | — | 99.5 |
| | 12月末 | 1,902 | △ 1.6 | 12,439 | 1.8 | 29,1804 | △ 2.7 | — | 97.9 |
| | (期末) 2024年1月4日 | 1,898 | △ 1.8 | 12,456 | 2.0 | 29,1259 | △ 2.8 | — | 98.7 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023. 7. 4 ~ 2024. 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・イールド債券市況は、当作成期首から2023年8月下旬にかけて、中国の不動産大手企業の巨額赤字決算などを背景に中国で不動産信用問題が再燃したことや、主要経済指標が軟調となったことによる中国景気の先行き不透明感から、大きく下落しました。10月下旬にかけては、当局による追加の景気刺激策への期待などから一部値を戻す場面も見られたものの、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化を受けて地政学リスクが拡大したことが、投資家心理の悪化に繋がりました。その後は、習近平国家主席の訪米による米中首脳会談を受けて米中関係の改善期待が高まったことや、中国政府および金融当局による支援策への期待を背景に、当作成期末にかけて上昇しました。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、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、プラスとなりました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落しました。

当作成期首から2023年10月上旬にかけて、ブラジル・レアルは対円でボックス圏で推移しました。11月中旬にかけては、ブラジルで複数の国会議員が2024年の財政規律を重視する発言を行ったことから、財政健全化期待が高まり大きく上昇（円安）しました。その後は、格付会社のS & Pグローバル・レーティングがブラジルの国債格付けをBB-からBBに引き上げたことが好感され、ブラジル・レアルは対米ドルで上昇しましたが、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの思惑から、当作成期末にかけて、対円では下落しました。

■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。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利が引き上げられました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。当ファンドの運用にあたっては、今後も銘柄やセクターの分散を図りながら高水準の利息収入の獲得をめざします。また、銘柄選択の際には、特に資金調達コストの動向、企業マネジメントのあり方等に注意を払って運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2023. 7. 4 ~ 2024. 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・リアル・クラス）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

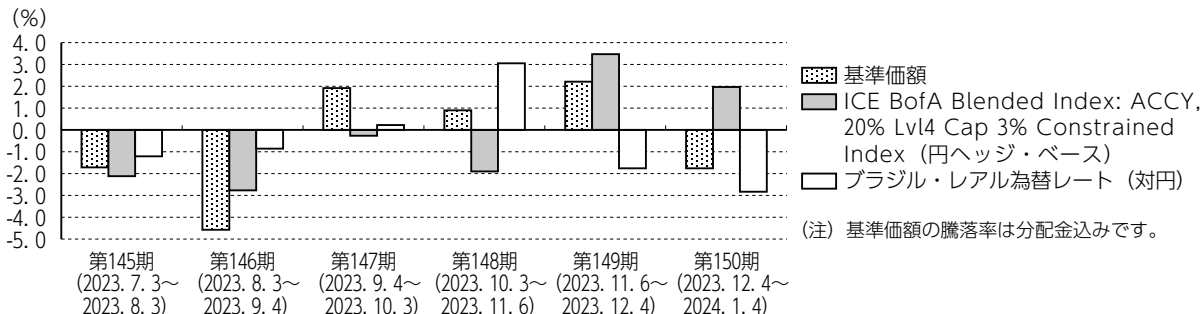
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月4日 ～2023年8月3日 | 2023年8月4日 ～2023年9月4日 | 2023年9月5日 ～2023年10月3日 | 2023年10月4日 ～2023年11月6日 | 2023年11月7日 ～2023年12月4日 | 2023年12月5日 ～2024年1月4日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| 対基準価額比率 (%) | 0.75 | 0.79 | 0.78 | 0.78 | 0.77 | 0.79 |
| 当期の収益 (円) | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| 当期の収益以外 (円) | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 606 | 610 | 614 | 617 | 620 | 620 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 21.39円 | ✓ 19.25円 | ✓ 19.26円 | ✓ 18.11円 | ✓ 17.56円 | ✓ 15.30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 | 328.91 | 329.31 | 329.76 | 330.20 | 330.69 | 331.34 |
| (d) 分配準備積立金 | 270.72 | 276.72 | 280.52 | 284.35 | 286.98 | 288.90 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 621.03 | 625.29 | 629.56 | 632.67 | 635.24 | 635.55 |
| (f) 分配金 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 606.03 | 610.29 | 614.56 | 617.67 | 620.24 | 620.55 |

(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145期～第150期 (2023. 7. 4～2024. 1. 4) | | 項 目 の 概 要 |
|-----------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 12円 | 0.602% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は1,927円です。 |
| （投信会社） | (4) | (0.196) | 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） | (8) | (0.392) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (0) | (0.015) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売買委託手数料 | — | — | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有価証券取引税 | — | — | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 0 | 0.003 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | (0) | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 12 | 0.606 | |

(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。

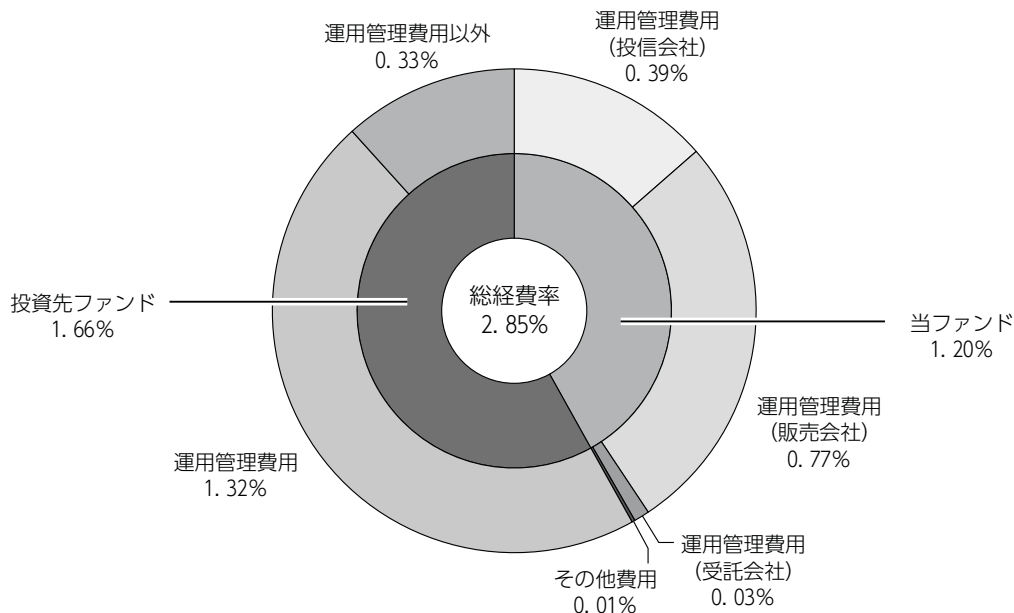
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.85%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (① + ② + ③) | 2.85% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.20% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.32% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.33% |

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2023年7月4日から2024年1月4日まで)

| 決 算 期 | | 第 145 期 ～ 第 150 期 | | | |
|---------|--|-------------------|--------------|-------------------|---------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国（邦貨建） | ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島) | 千口 3,624,63173 | 千円 66,561 | 千口 9,996,52568 | 千円 183,000 |

(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 150 期 末 | | |
|--|--------------------|---------------|-----------|
| | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| 外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS | 千口 52,225,24691 | 千円 946,060 | % 98.7 |

(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 144 期 末 | 第 150 期 末 | |
|----------------------------|-----------|-----------|---------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド | 千口 0 | 千口 0 | 千円 0 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年1月4日現在

| 項 目 | 第 150 期 末 | |
|------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 946,060 | % 97.7 |
| 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 | 22,553 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 968,615 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月3日)、(2023年9月4日)、(2023年10月3日)、(2023年11月6日)、(2023年12月4日)、(2024年1月4日) 現在

| 項目 | 第145期末 | 第146期末 | 第147期末 | 第148期末 | 第149期末 | 第150期末 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,151,475,728円 | 1,079,411,308円 | 1,082,093,996円 | 1,012,305,994円 | 1,000,587,830円 | 968,615,160円 |
| コール・ローン等 | 38,397,596 | 17,431,509 | 20,553,667 | 23,082,519 | 16,158,014 | 22,553,814 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 1,113,077,133 | 1,061,978,800 | 1,061,539,330 | 989,222,476 | 984,428,817 | 946,060,347 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額） | 999 | 999 | 999 | 999 | 999 | 999 |
| (B) 負債 | 9,767,830 | 9,875,105 | 9,886,893 | 14,690,877 | 11,121,673 | 10,201,316 |
| 未払収益分配金 | 8,614,903 | 8,525,333 | 8,452,703 | 7,855,075 | 7,681,186 | 7,633,172 |
| 未払解約金 | — | 193,100 | 382,900 | 5,676,000 | 2,482,350 | 1,546,386 |
| 未払信託報酬 | 1,144,991 | 1,140,829 | 1,028,316 | 1,129,000 | 920,957 | 977,805 |
| その他未払費用 | 7,936 | 15,843 | 22,974 | 30,802 | 37,180 | 43,953 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 1,141,707,898 | 1,069,536,203 | 1,072,207,103 | 997,615,117 | 989,466,157 | 958,413,844 |
| 元本 | 5,743,269,120 | 5,683,555,881 | 5,635,135,996 | 5,236,716,775 | 5,120,791,041 | 5,088,781,517 |
| 次期繰越損益金 | △ 4,601,561,222 | △ 4,614,019,678 | △ 4,562,928,893 | △ 4,239,101,658 | △ 4,131,324,884 | △ 4,130,367,673 |
| (D) 受益権総口数 | 5,743,269,120口 | 5,683,555,881口 | 5,635,135,996口 | 5,236,716,775口 | 5,120,791,041口 | 5,088,781,517口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 1,988円 | 1,882円 | 1,903円 | 1,905円 | 1,932円 | 1,883円 |

* 当作成期首における元本額は5,769,194,827円、当作成期間（第145期～第150期）中における追加設定元本額は54,552,884円、同解約元本額は734,966,194円です。

* 第150期末の計算口数当りの純資産額は1,883円です。

* 第150期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,130,367,673円です。

■損益の状況

第145期 自2023年7月4日 至2023年8月3日 第147期 自2023年9月5日 至2023年10月3日 第149期 自2023年11月7日 至2023年12月4日
 第146期 自2023年8月4日 至2023年9月4日 第148期 自2023年10月4日 至2023年11月6日 第150期 自2023年12月5日 至2024年1月4日

| 項目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 13,443,191円 | 12,093,687円 | 11,412,425円 | 10,624,182円 | 9,381,388円 | 8,774,912円 |
| 受取配当金 | 13,443,785 | 12,095,069 | 11,413,217 | 10,624,433 | 9,381,604 | 8,775,229 |
| 受取利息 | — | 4 | — | 1 | — | — |
| 支払利息 | △ 594 | △ 1,386 | △ 792 | △ 252 | △ 216 | △ 317 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 32,568,400 | △ 62,723,877 | 9,854,659 | △ 467,959 | 13,163,223 | △ 25,004,914 |
| 売買益 | 281,197 | 505,104 | 10,110,058 | 2,040,731 | 13,758,291 | 149,848 |
| 売買損 | △ 32,849,597 | △ 63,228,981 | △ 255,399 | △ 2,508,690 | △ 595,068 | △ 25,154,762 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,152,927 | △ 1,148,736 | △ 1,035,447 | △ 1,136,828 | △ 927,338 | △ 984,578 |
| (D) 当期損益金（A+B+C） | △ 20,278,136 | △ 51,778,926 | 20,231,637 | 9,019,395 | 21,617,273 | △ 17,214,580 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 3,534,413,981 | △ 3,521,151,870 | △ 3,545,220,647 | △ 3,278,529,814 | △ 3,199,403,328 | △ 3,158,480,717 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 1,038,254,202 | △ 1,032,563,549 | △ 1,029,487,180 | △ 961,736,164 | △ 945,857,643 | △ 947,039,204 |
| (配当等相当額) | (188,903,446) | (187,167,702) | (185,829,755) | (172,918,629) | (169,339,902) | (168,614,567) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,227,157,648) | (△ 1,219,731,251) | (△ 1,215,316,935) | (△ 1,134,654,793) | (△ 1,115,197,545) | (△ 1,115,653,771) |
| (G) 合計（D+E+F） | △ 4,592,946,319 | △ 4,605,494,345 | △ 4,554,476,190 | △ 4,231,246,583 | △ 4,123,643,698 | △ 4,122,734,501 |
| (H) 収益分配金 | 8,614,903 | 8,525,333 | 8,452,703 | 7,855,075 | 7,681,186 | 7,633,172 |
| 次期繰越損益金（G+H） | △ 4,601,561,222 | △ 4,614,019,678 | △ 4,562,928,893 | △ 4,239,101,658 | △ 4,131,324,884 | △ 4,130,367,673 |
| 追加信託差損益金 | △ 1,038,254,202 | △ 1,032,563,549 | △ 1,029,487,180 | △ 961,736,164 | △ 945,857,643 | △ 947,039,204 |
| (配当等相当額) | (188,903,446) | (187,167,702) | (185,829,755) | (172,918,629) | (169,339,902) | (168,614,567) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,227,157,648) | (△ 1,219,731,251) | (△ 1,215,316,935) | (△ 1,134,654,793) | (△ 1,115,197,545) | (△ 1,115,653,771) |
| 分配準備積立金 | 159,160,978 | 159,697,667 | 160,486,023 | 150,540,413 | 148,273,684 | 147,174,707 |
| 繰越損益金 | △ 3,722,467,998 | △ 3,741,153,796 | △ 3,693,927,736 | △ 3,427,905,907 | △ 3,333,740,925 | △ 3,330,503,176 |

(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145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 12,290,264円 | 10,944,951円 | 10,856,804円 | 9,487,354円 | 8,995,523円 | 7,790,334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 | 188,903,446 | 187,167,702 | 185,829,755 | 172,918,629 | 169,339,902 | 168,614,567 |
| (d) 分配準備積立金 | 155,485,617 | 157,278,049 | 158,081,922 | 148,908,134 | 146,959,347 | 147,017,545 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 356,679,327 | 355,390,702 | 354,768,481 | 331,314,117 | 325,294,772 | 323,422,446 |
| (f) 分配金 | 8,614,903 | 8,525,333 | 8,452,703 | 7,855,075 | 7,681,186 | 7,633,172 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 348,064,424 | 346,865,369 | 346,315,778 | 323,459,042 | 317,613,586 | 315,789,274 |
| (h) 受益権総口数 | 5,743,269,120口 | 5,683,555,881口 | 5,635,135,996口 | 5,236,716,775口 | 5,120,791,041口 | 5,088,781,517口 |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| 1万口当り分配金(税込み) | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

アジア通貨・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) | | 公社債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|-------|-----------|-----------|---|-----------|-------------|----------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 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 | 12,546 | 23.6 | — | 97.5 | 505 |
| 138期末(2023年1月4日) | 3,795 | 40 | 2.7 | 13,156 | 4.9 | — | 98.6 | 514 |
| 139期末(2023年2月3日) | 4,211 | 40 | 12.0 | 14,060 | 6.9 | — | 97.4 | 567 |
| 140期末(2023年3月3日) | 4,125 | 40 | △ 1.1 | 13,679 | △ 2.7 | — | 98.1 | 557 |
| 141期末(2023年4月3日) | 3,838 | 40 | △ 6.0 | 13,275 | △ 3.0 | — | 98.9 | 519 |
| 142期末(2023年5月8日) | 3,835 | 40 | 1.0 | 12,978 | △ 2.2 | — | 97.6 | 519 |
| 143期末(2023年6月5日) | 3,704 | 40 | △ 2.4 | 12,575 | △ 3.1 | — | 97.4 | 496 |
| 144期末(2023年7月3日) | 3,799 | 40 | 3.6 | 12,681 | 0.8 | — | 99.4 | 505 |
| 145期末(2023年8月3日) | 3,652 | 40 | △ 2.8 | 12,412 | △ 2.1 | — | 97.4 | 487 |
| 146期末(2023年9月4日) | 3,519 | 40 | △ 2.5 | 12,068 | △ 2.8 | — | 98.4 | 437 |
| 147期末(2023年10月3日) | 3,554 | 40 | 2.1 | 12,036 | △ 0.3 | — | 98.0 | 435 |
| 148期末(2023年11月6日) | 3,476 | 40 | △ 1.1 | 11,807 | △ 1.9 | — | 96.7 | 425 |
| 149期末(2023年12月4日) | 3,498 | 40 | 1.8 | 12,216 | 3.5 | — | 97.5 | 420 |
| 150期末(2024年1月4日) | 3,365 | 40 | △ 2.7 | 12,456 | 2.0 | — | 97.8 | 398 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

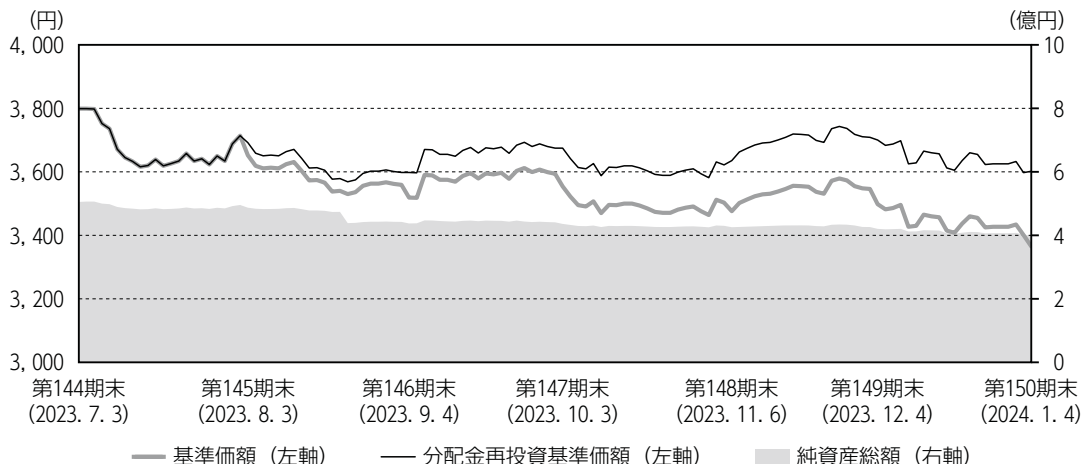
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■基準価額・騰落率

第145期首：3,799円

第150期末：3,365円（既払分配金240円）

騰落率：△5.2%（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（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為替取引の対象となるアジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピア）が対円で総じて下落（円高）したことなどが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（アジア通貨・クラス）：ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド アジア通貨・クラス

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

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) | | 公 社 債 組 入 比 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|---------|-------|---|-------|------------------|-------------------------------|
| | | 円 | % | (参考指数) | 騰 落 率 | | |
| 第145期 | (期首) 2023年7月3日 | 3,799 | — | 12,681 | — | — | 99.4 |
| | 7月末 | 3,634 | △ 4.3 | 12,393 | △ 2.3 | — | 96.3 |
| | (期末) 2023年8月3日 | 3,692 | △ 2.8 | 12,412 | △ 2.1 | — | 97.4 |
| 第146期 | (期首) 2023年8月3日 | 3,652 | — | 12,412 | — | — | 97.4 |
| | 8月末 | 3,562 | △ 2.5 | 11,959 | △ 3.6 | — | 97.3 |
| | (期末) 2023年9月4日 | 3,559 | △ 2.5 | 12,068 | △ 2.8 | — | 98.4 |
| 第147期 | (期首) 2023年9月4日 | 3,519 | — | 12,068 | — | — | 98.4 |
| | 9月末 | 3,599 | 2.3 | 12,052 | △ 0.1 | — | 95.3 |
| | (期末) 2023年10月3日 | 3,594 | 2.1 | 12,036 | △ 0.3 | — | 98.0 |
| 第148期 | (期首) 2023年10月3日 | 3,554 | — | 12,036 | — | — | 98.0 |
| | 10月末 | 3,464 | △ 2.5 | 11,791 | △ 2.0 | — | 98.0 |
| | (期末) 2023年11月6日 | 3,516 | △ 1.1 | 11,807 | △ 1.9 | — | 96.7 |
| 第149期 | (期首) 2023年11月6日 | 3,476 | — | 11,807 | — | — | 96.7 |
| | 11月末 | 3,548 | 2.1 | 12,233 | 3.6 | — | 96.4 |
| | (期末) 2023年12月4日 | 3,538 | 1.8 | 12,216 | 3.5 | — | 97.5 |
| 第150期 | (期首) 2023年12月4日 | 3,498 | — | 12,216 | — | — | 97.5 |
| | 12月末 | 3,401 | △ 2.8 | 12,439 | 1.8 | — | 96.7 |
| | (期末) 2024年1月4日 | 3,405 | △ 2.7 | 12,456 | 2.0 | — | 97.8 |

(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

（2023. 7. 4～2024. 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・イールド債券市況は、当作成期首から2023年8月下旬にかけて、中国の不動産大手企業の巨額赤字決算などを背景に中国で不動産信用問題が再燃したことや、主要経済指標が軟調となったことによる中国景気の先行き不透明感から、大きく下落しました。10月下旬にかけては、当局による追加の景気刺激策への期待などから一部値を戻す場面も見られたものの、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化を受けて地政学リスクが拡大したことが、投資家心理の悪化に繋がりました。その後は、習近平国家主席の訪米による米中首脳会談を受けて米中関係の改善期待が高まったことや、中国政府および金融当局による支援策への期待を背景に、当作成期末にかけて上昇しました。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、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、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2023年11月半ば頃にかけては、主に、米国金利の上昇を背景に日米金利差の拡大が意識され米ドル円為替相場が上昇（円安）する中で、クロス円（米ドル以外の対円為替相場）全般に円安傾向となり、アジア通貨は対円で上昇しました。その後、当作成期末にかけては、米国金利の低下により様相が反転し、アジア通貨は対円で下落しました。

■短期金利市況

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

(2023. 7. 4 ~ 2024. 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）

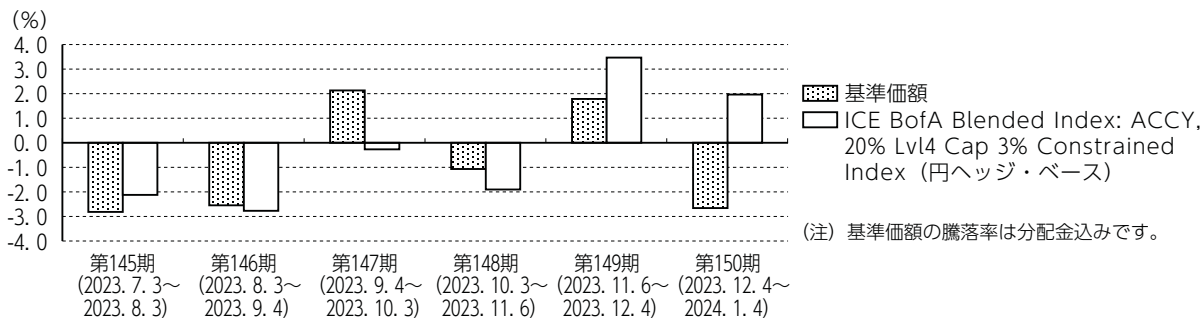
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■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145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月4日 ～2023年8月3日 | 2023年8月4日 ～2023年9月4日 | 2023年9月5日 ～2023年10月3日 | 2023年10月4日 ～2023年11月6日 | 2023年11月7日 ～2023年12月4日 | 2023年12月5日 ～2024年1月4日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 対基準価額比率 (%) | 1.08 | 1.12 | 1.11 | 1.14 | 1.13 | 1.17 |
| 当期の収益 (円) | 18 | 15 | 17 | 15 | 17 | 14 |
| 当期の収益以外 (円) | 21 | 24 | 22 | 24 | 22 | 25 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 1,079 | 1,055 | 1,032 | 1,007 | 985 | 960 |

(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（分配込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 18.33円 | ✓ 15.22円 | ✓ 17.54円 | ✓ 15.01円 | ✓ 17.78円 | ✓ 14.45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 | ✓ 1,101.62 | ✓ 1,079.97 | ✓ 1,055.20 | ✓ 1,032.75 | ✓ 1,007.78 | ✓ 985.56 |
| (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) | 1,119.96 | 1,095.19 | 1,072.74 | 1,047.77 | 1,025.56 | 1,000.01 |
| (f) 分配金 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 1,079.96 | 1,055.19 | 1,032.74 | 1,007.77 | 985.56 | 960.01 |

(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145期～第150期 (2023. 7. 4～2024. 1. 4) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 21円 | 0.605% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,549円です。 |
| （投 信 会 社） | (7) | (0.196) | 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) | (0.393) | 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 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 22 | 0.608 | |

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

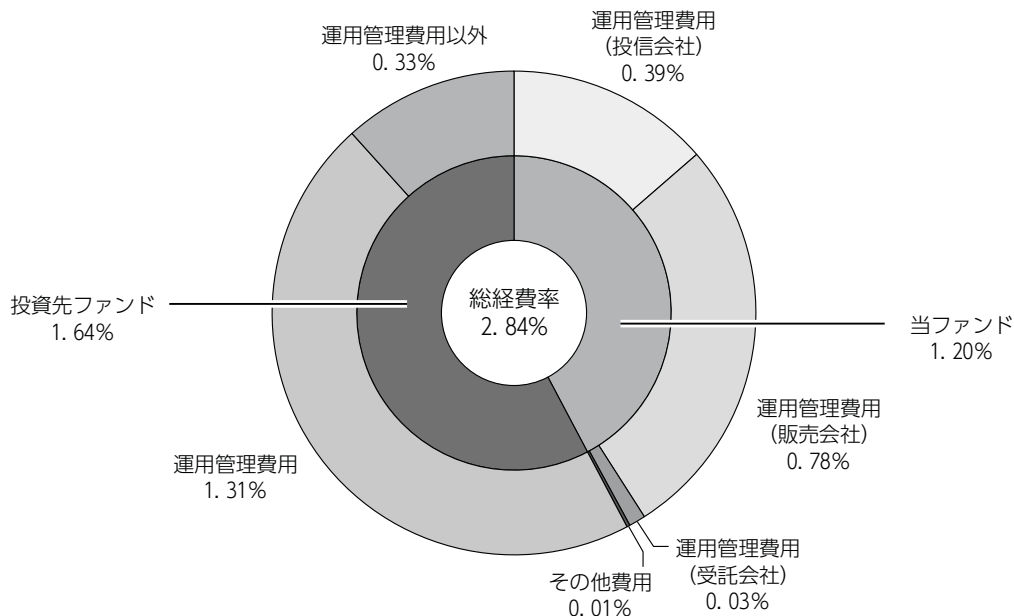
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (① + ② + ③) | 2.84% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.20% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.31% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.33% |

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2023年7月4日から2024年1月4日まで）

| 決 算 期 | | 第 145 期 ～ 第 150 期 | | | |
|---------|---|-------------------|--------|-------------|---------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国（邦貨建） | ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島） | 747.84911 | 31,482 | 2,549.32857 | 106,900 |

（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 150 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 | 9,512.49999 | 389,508 | 97.8 |

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 第 144 期 末 | 第 150 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

2024年1月4日現在

| 項 目 | 第 150 期 末 | |
|------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 389,508 | 96.2 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド | 0 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 15,258 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 404,767 | 100.0 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月3日)、(2023年9月4日)、(2023年10月3日)、(2023年11月6日)、(2023年12月4日)、(2024年1月4日) 現在

| 項目 | 第145期末 | 第146期末 | 第147期末 | 第148期末 | 第149期末 | 第150期末 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 492,948,624円 | 442,784,562円 | 441,661,277円 | 443,762,880円 | 429,277,919円 | 404,767,680円 |
| コール・ローン等 | 18,328,570 | 12,290,692 | 14,344,103 | 9,060,847 | 19,578,338 | 15,258,344 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 474,619,055 | 430,492,871 | 427,316,175 | 411,621,035 | 409,698,582 | 389,508,337 |
| 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 | — | — | — | 23,079,999 | — | — |
| (B) 負債 | 5,831,562 | 5,463,140 | 5,743,539 | 18,287,857 | 8,972,350 | 6,611,981 |
| 未払金 | — | — | — | 11,540,000 | — | — |
| 未払収益分配金 | 5,336,061 | 4,971,592 | 4,906,150 | 4,895,608 | 4,806,627 | 4,732,556 |
| 未払解約金 | — | — | 410,037 | 1,366,156 | 3,759,616 | 1,449,077 |
| 未払信託報酬 | 492,100 | 484,800 | 417,719 | 473,190 | 390,507 | 411,908 |
| その他未払費用 | 3,401 | 6,748 | 9,633 | 12,903 | 15,600 | 18,440 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 487,117,062 | 437,321,422 | 435,917,738 | 425,475,023 | 420,305,569 | 398,155,699 |
| 元本 | 1,334,015,267 | 1,242,898,214 | 1,226,537,519 | 1,223,902,127 | 1,201,656,854 | 1,183,139,202 |
| 次期繰越損益金 | △ 846,898,205 | △ 805,576,792 | △ 790,619,781 | △ 798,427,104 | △ 781,351,285 | △ 784,983,503 |
| (D) 受益権総口数 | 1,334,015,267口 | 1,242,898,214口 | 1,226,537,519口 | 1,223,902,127口 | 1,201,656,854口 | 1,183,139,202口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 3,652円 | 3,519円 | 3,554円 | 3,476円 | 3,498円 | 3,365円 |

* 当作成期首における元本額は1,330,150,022円、当作成期間（第145期～第150期）中における追加設定元本額は22,452,636円、同解約元本額は169,463,456円です。

* 第150期末の計算口数当りの純資産額は3,365円です。

* 第150期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は784,983,503円です。

■損益の状況

第145期 自2023年7月4日 至2023年8月3日 第147期 自2023年9月5日 至2023年10月3日 第149期 自2023年11月7日 至2023年12月4日
 第146期 自2023年8月4日 至2023年9月4日 第148期 自2023年10月4日 至2023年11月6日 第150期 自2023年12月5日 至2024年1月4日

| 項目 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 2,941,403円 | 2,379,945円 | 2,249,271円 | 2,314,673円 | 2,250,721円 | 2,124,788円 |
| 受取配当金 | 2,941,634 | 2,380,852 | 2,249,680 | 2,314,798 | 2,250,831 | 2,124,987 |
| 支払利息 | △ 231 | △ 907 | △ 409 | △ 125 | △ 110 | △ 199 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 16,715,507 | △ 13,425,225 | 7,426,068 | △ 6,437,262 | 5,509,863 | △ 12,641,048 |
| 売買益 | △ 4,292 | 1,148,399 | 7,545,788 | 38,622 | 5,607,416 | 120,019 |
| 売買損 | △ 16,719,799 | △ 14,573,624 | △ 119,720 | △ 6,475,884 | △ 97,553 | △ 12,761,067 |
| (C) 信託報酬等 | △ 495,501 | △ 488,147 | △ 420,604 | △ 476,460 | △ 393,206 | △ 414,748 |
| (D) 当期損益金（A+B+C） | △ 14,269,605 | △ 11,533,427 | 9,254,735 | △ 4,599,049 | 7,367,378 | △ 10,931,008 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 553,061,258 | △ 528,572,226 | △ 533,733,232 | △ 523,983,031 | △ 519,660,320 | △ 504,945,329 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 274,231,281 | △ 260,499,547 | △ 261,235,134 | △ 264,949,416 | △ 264,251,716 | △ 264,374,610 |
| (配当等相当額) | (146,958,724) | (134,230,112) | (129,424,881) | (126,398,836) | (121,100,690) | (116,606,196) |
| (売買損益相当額) | (△ 421,190,005) | (△ 394,729,659) | (△ 390,660,015) | (△ 391,348,252) | (△ 385,352,406) | (△ 380,980,806) |
| (G) 合計（D+E+F） | △ 841,562,144 | △ 800,605,200 | △ 785,713,631 | △ 793,531,496 | △ 776,544,658 | △ 780,250,947 |
| (H) 収益分配金 | △ 5,336,061 | △ 4,971,592 | △ 4,906,150 | △ 4,895,608 | △ 4,806,627 | △ 4,732,556 |
| 次期繰越損益金（G+H） | △ 846,898,205 | △ 805,576,792 | △ 790,619,781 | △ 798,427,104 | △ 781,351,285 | △ 784,983,503 |
| 追加信託差損益金 | △ 277,121,440 | △ 263,579,341 | △ 263,989,803 | △ 268,006,811 | △ 266,921,652 | △ 267,397,126 |
| (配当等相当額) | (144,068,565) | (131,150,318) | (126,670,212) | (123,341,441) | (118,430,754) | (113,583,680) |
| (売買損益相当額) | (△ 421,190,005) | (△ 394,729,659) | (△ 390,660,015) | (△ 391,348,252) | (△ 385,352,406) | (△ 380,980,806) |
| 繰越損益金 | △ 569,776,765 | △ 541,997,451 | △ 526,629,978 | △ 530,420,293 | △ 514,429,633 | △ 517,586,377 |

(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145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 2,445,902円 | 1,891,798円 | 2,151,481円 | 1,838,213円 | 2,136,691円 | 1,710,040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 | 146,958,724 | 134,230,112 | 129,424,881 | 126,398,836 | 121,100,690 | 116,606,196 |
| (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) | 149,404,626 | 136,121,910 | 131,576,362 | 128,237,049 | 123,237,381 | 118,316,236 |
| (f) 分配金 | 5,336,061 | 4,971,592 | 4,906,150 | 4,895,608 | 4,806,627 | 4,732,556 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 144,068,565 | 131,150,318 | 126,670,212 | 123,341,441 | 118,430,754 | 113,583,680 |
| (h) 受益権総口数 | 1,334,015,267口 | 1,242,898,214口 | 1,226,537,519口 | 1,223,902,127口 | 1,201,656,854口 | 1,183,139,202口 |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

| | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 | 第149期 | 第150期 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当り分配金(税込み) | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
日本円・クラス／ブラジル・レアル・クラス／アジア通貨・クラス

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）／ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）／アジア通貨・コース（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス／ブラジル・レアル・クラス／アジア通貨・クラス」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

貸借対照表
2022年12月30日

資産

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

負債

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

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

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

（米ドル建て）

損益計算書

2022年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息

\$ 1,198,154

投資収益合計

1,198,154

費用

運用会社報酬

119,093

保管会社報酬

72,117

専門家報酬

61,557

会計および管理会社報酬

57,038

受託会社報酬

10,000

為替運用会社報酬

4,747

名義書換代理人報酬

4,383

為替取引執行会社報酬

1,582

その他費用

4,219

費用合計

334,736

投資純利益

863,418

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資

(3,109,211)

先物取引

(133,151)

スワップ取引

(342,675)

外国為替取引および外国為替先渡取引

1,120,010

純実現損失

(2,465,027)

評価益（損）の純変動：

証券投資

(5,866,894)

先物取引

(31,348)

スワップ取引

6,226

外国為替換算および外国為替先渡取引

(83,730)

評価益（損）の純変動

(5,975,746)

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動

(8,440,773)

運用による純資産の純増減

\$ (7,577,355)

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

投資明細表

2022年12月30日

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

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

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

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

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

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

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

ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

2022年12月30日現在の先物取引建玉 (純資産の-0.1%)

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

2022年12月30日現在の外国為替先渡取引建玉 (純資産の0.0%)

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

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

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

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

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

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

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

通貨の略称

| | | |
|-----|---|------------|
| AUD | — | オーストラリア・ドル |
| BRL | — | ブラジル・レアル |
| CNY | — | 人民元 |
| EUR | — | ユーロ |
| HKD | — | 香港ドル |
| IDR | — | インドネシア・ルピア |
| INR | — | インド・ルピー |
| JPY | — | 日本円 |
| 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（2023年12月11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150期の決算日（2024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

2023年7月4日～2024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

2024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15期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11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。

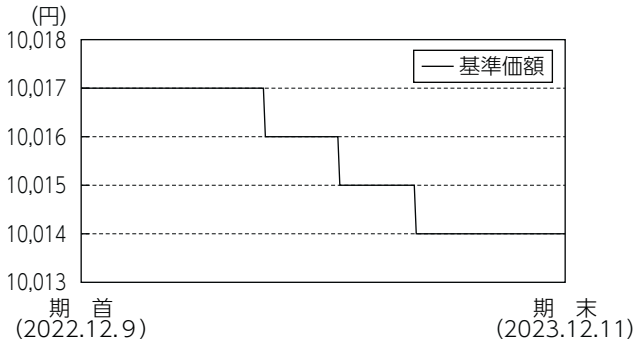
| | |
|--------|---------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。 |
| 主要投資対象 | 円建ての債券 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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 | 騰 落 率 | |
| (期首)2022年12月9日 | 円 | % | % |
| 12月9日 | 10,017 | - | - |
| 12月末 | 10,017 | 0.0 | - |
| 2023年1月1日 | 10,017 | 0.0 | - |
| 2月末 | 10,017 | 0.0 | - |
| 3月末 | 10,017 | 0.0 | - |
| 4月末 | 10,016 | △0.0 | - |
| 5月末 | 10,016 | △0.0 | - |
| 6月末 | 10,015 | △0.0 | - |
| 7月末 | 10,015 | △0.0 | - |
| 8月末 | 10,014 | △0.0 | - |
| 9月末 | 10,014 | △0.0 | - |
| 10月末 | 10,014 | △0.0 | - |
| 11月末 | 10,014 | △0.0 | - |
| (期末)2023年12月11日 | 10,014 | △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：10,017円 期末：10,014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 (その他) | 0 (0) |
| 合 計 | 0 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年12月11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 | 62,664,638 | 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 62,664,638 | 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

2023年12月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|-----------------|
| (A) 資産 | 62,664,638,644円 |
| コール・ローン等 | 62,664,638,644 |
| (B) 負債 | — |
| (C) 純資産総額(A - B) | 62,664,638,644 |
| 元本 | 62,579,567,123 |
| 次期繰越損益金 | 85,071,521 |
| (D) 受益権総口数 | 62,579,567,123口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,014円 |

* 期末における元本額は44,855,160,815円、当作成期間中における追加設定元本額は94,438,728,484円、同解約元本額は76,714,322,176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・プルファンド (適格機関投資家専用) | 394,341,311円 |
| ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用) | 7,178,107,283円 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF s用) (適格機関投資家専用) | 1,089,639円 |
| ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用) | 905,310,638円 |
| 米国国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) | 1,518,511円 |
| 米国国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) | 1,993,906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 | 930,471,926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 |
| 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ターゲットリスクリイト戦略ファンド (適格機関投資家専用) | 7,916,611,556円 |
| ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用) | 45,246,139,138円 |
| ダイワ/ロジャース国際コモディティTM・ファンド | 2,417,017円 |
| ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) | 998円 |
| ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) | 998円 |
| ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型) | 998円 |
| ダイワ豪ドル建て高利回り証券α (毎月分配型) | 9,949円 |
| ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USTライアングル - | 997,374円 |
| ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型 - | 173,802円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | △ 25,212,071円 |
| 受取利息 | 17,750 |
| 支払利息 | △ 25,229,821 |
| (B) その他費用 | △ 16,282 |
| (C) 当期損益金(A + B) | △ 25,228,353 |
| (D) 前期繰越損益金 | 78,288,990 |
| (E) 解約差損益金 | △121,056,632 |
| (F) 追加信託差損益金 | 153,067,516 |
| (G) 合計(C + D + E + F) | 85,071,521 |
| 次期繰越損益金(G) | 85,071,521 |

(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。