

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157期 (決算日 2024年8月5日)
第158期 (決算日 2024年9月3日)
第159期 (決算日 2024年10月3日)
第160期 (決算日 2024年11月5日)
第161期 (決算日 2024年12月3日)
第162期 (決算日 2025年1月6日)

(作成対象期間 2024年7月4日～2025年1月6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	(参考指数)	騰 落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
151期末(2024年2月5日)	3,295	10	1.3	12,822	2.9	—	97.8	66
152期末(2024年3月4日)	3,300	10	0.5	12,982	1.2	—	98.5	66
153期末(2024年4月3日)	3,279	10	△ 0.3	13,026	0.3	0.0	97.8	64
154期末(2024年5月7日)	3,262	10	△ 0.2	13,004	△ 0.2	0.0	98.7	61
155期末(2024年6月3日)	3,294	10	1.3	13,317	2.4	0.0	97.9	60
156期末(2024年7月3日)	3,292	5	0.1	13,413	0.7	0.0	98.1	60
157期末(2024年8月5日)	3,310	5	0.7	13,605	1.4	0.0	98.9	60
158期末(2024年9月3日)	3,303	5	△ 0.1	13,634	0.2	0.0	99.4	60
159期末(2024年10月3日)	3,335	5	1.1	13,889	1.9	0.0	97.5	60
160期末(2024年11月5日)	3,293	5	△ 1.1	13,790	△ 0.7	0.0	97.8	60
161期末(2024年12月3日)	3,264	5	△ 0.7	13,724	△ 0.5	0.0	98.0	59
162期末(2025年1月6日)	3,255	5	△ 0.1	13,734	0.1	0.0	98.1	59

(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。

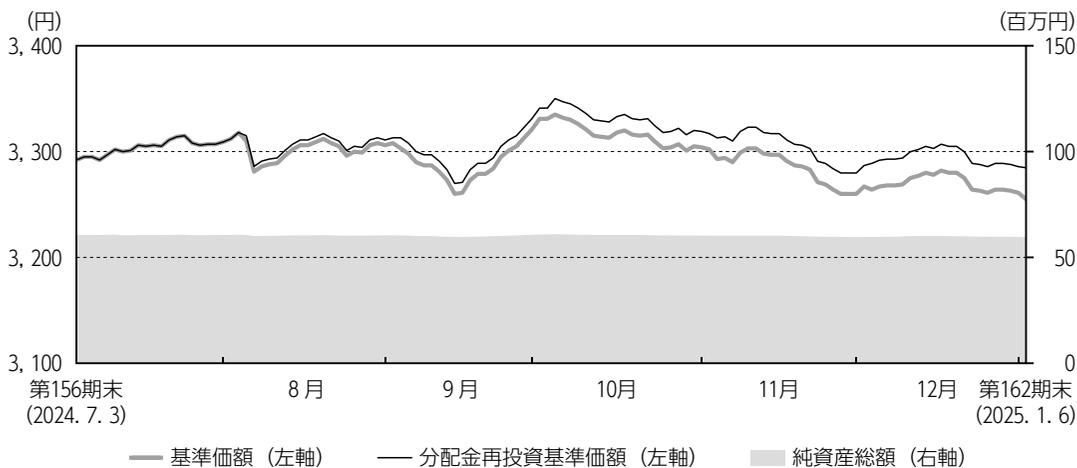
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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157期首：3,292円

第162期末：3,255円（既払分配金30円）

騰落率：△0.2%（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（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、当作成期を通

じて上昇しましたが、当ファンドにおいては、市場の上昇をけん引した素材や不動産セクターへの配分を抑えていたことから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

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

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	%	(参考指数)	%		
第157期	(期首) 2024年7月3日	3,292	—	13,413	—	0.0	98.1
	7月末	3,309	0.5	13,587	1.3	0.0	98.8
	(期末) 2024年8月5日	3,315	0.7	13,605	1.4	0.0	98.9
第158期	(期首) 2024年8月5日	3,310	—	13,605	—	0.0	98.9
	8月末	3,306	△ 0.1	13,626	0.2	0.0	99.2
	(期末) 2024年9月3日	3,308	△ 0.1	13,634	0.2	0.0	99.4
第159期	(期首) 2024年9月3日	3,303	—	13,634	—	0.0	99.4
	9月末	3,321	0.5	13,803	1.2	0.0	97.4
	(期末) 2024年10月3日	3,340	1.1	13,889	1.9	0.0	97.5
第160期	(期首) 2024年10月3日	3,335	—	13,889	—	0.0	97.5
	10月末	3,304	△ 0.9	13,827	△ 0.4	0.0	97.6
	(期末) 2024年11月5日	3,298	△ 1.1	13,790	△ 0.7	0.0	97.8
第161期	(期首) 2024年11月5日	3,293	—	13,790	—	0.0	97.8
	11月末	3,260	△ 1.0	13,677	△ 0.8	0.0	97.8
	(期末) 2024年12月3日	3,269	△ 0.7	13,724	△ 0.5	0.0	98.0
第162期	(期首) 2024年12月3日	3,264	—	13,724	—	0.0	98.0
	12月末	3,261	△ 0.1	13,730	0.0	0.0	97.9
	(期末) 2025年1月6日	3,260	△ 0.1	13,734	0.1	0.0	98.1

(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

(2024. 7. 4 ~ 2025. 1. 6)

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2024年8月末にかけて、米国のインフレ懸念の後退や欧米における利下げの確度が高まったことなどから投資家心理が改善し、堅調に推移しました。その後は、一時軟調な場面もありましたが、米国の政策金利の引き下げや中国当局が大規模な景気刺激策を打ち出したこと、米国景気の底堅さ、株式市場の堅調さなどが広く投資家心理の楽観姿勢を後押ししました。当作成期末にかけては、米国次期政権の政策動向が懸念材料となり、軟調に推移しました。当作成期を通してみると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、縮小傾向で推移しました。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、日銀政策委員会・金融政策決定会合で、政策金利は引き上げられました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で、政策金利は引き下げられました。

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

(2024. 7. 4 ~ 2025. 1. 6)

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。

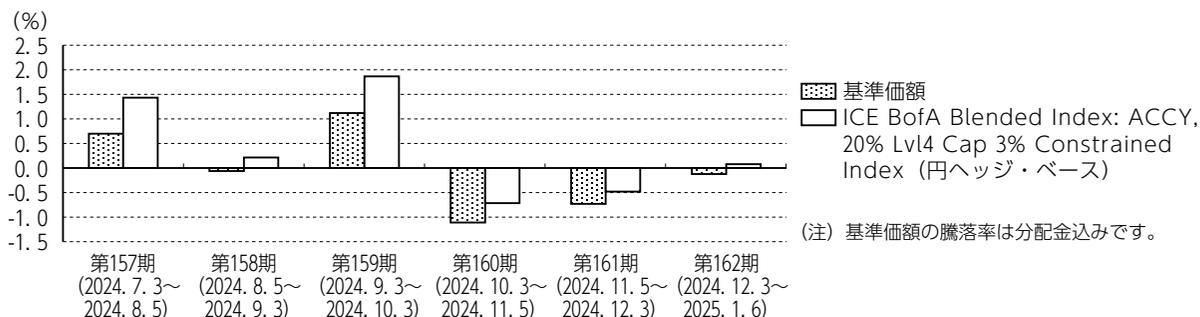
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2024年7月4日 ～2024年8月5日	2024年8月6日 ～2024年9月3日	2024年9月4日 ～2024年10月3日	2024年10月4日 ～2024年11月5日	2024年11月6日 ～2024年12月3日	2024年12月4日 ～2025年1月6日
当期分配金(税込み) (円)	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率 (%)	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
当期の収益 (円)	0	—	0	—	0	0
当期の収益以外 (円)	4	5	4	5	4	4
翌期繰越分配対象額 (円)	246	241	236	231	227	223

(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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 0.77円	0.00円	✓ 0.81円	0.00円	✓ 0.48円	✓ 0.72円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 250.24	✓ 246.01	✓ 241.01	✓ 236.83	✓ 231.83	✓ 227.31
(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)	251.01	246.01	241.83	236.83	232.31	228.03
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	246.01	241.01	236.83	231.83	227.31	223.03

(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157期～第162期 (2024.7.4～2025.1.6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	20円	0.606%	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3,294円です。
（投 信 会 社）	(6)	(0.197)	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)	(0.393)	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	0.609	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

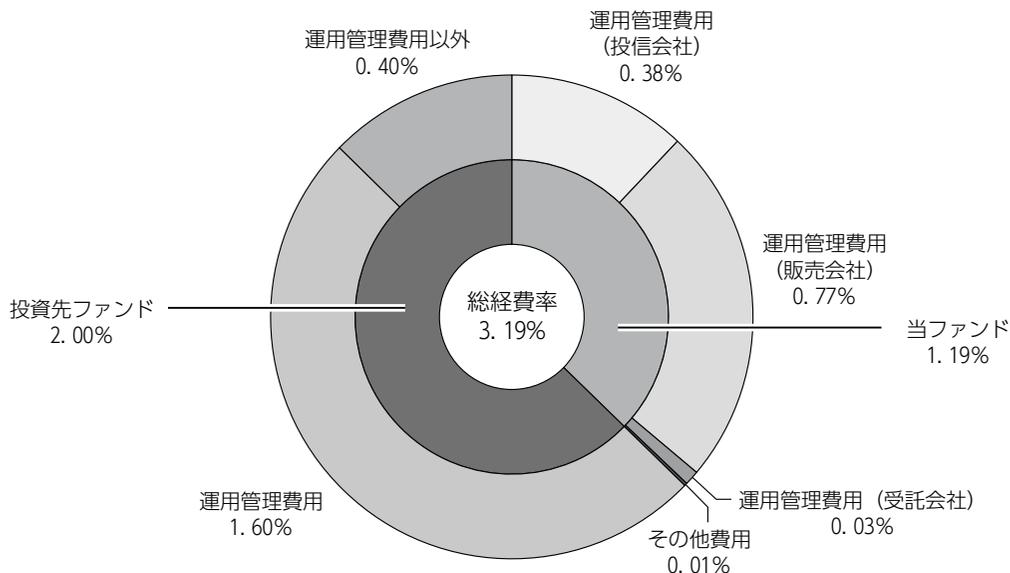
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.19%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.19%
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	1.60%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.40%

(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

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

決 算 期		第 157 期 ～ 第 162 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-JPY CLASS (ケイマン諸島)	6.48745	239	34.24196	1,270

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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中の利害関係人との取引状況

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

区 分	第 157 期 ～ 第 162 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	63,685	14,607	22.9	—	—	—
コール・ローン	2,794,911	—	—	—	—	—

(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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 162 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	1,593.86645	58,427	98.1

(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 156 期 末	第 162 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

2025年1月6日現在

項 目	第 162 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	58,427	97.8
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	1,316	2.2
投資信託財産総額	59,745	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

(2024年8月5日)、(2024年9月3日)、(2024年10月3日)、(2024年11月5日)、(2024年12月3日)、(2025年1月6日)現在

項目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
(A) 資産	60,754,321円	60,512,607円	61,074,886円	60,342,542円	59,816,588円	59,745,075円
コール・ローン等	800,313	534,279	1,643,826	1,507,462	1,366,610	1,316,120
投資信託受益証券（評価額）	59,953,009	59,977,329	59,430,061	58,834,081	58,448,979	58,427,956
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	157,021	149,118	151,211	158,016	148,056	160,170
未払収益分配金	91,533	91,367	91,348	91,369	91,392	91,538
未払信託報酬	65,059	56,945	58,667	65,022	54,675	66,201
その他未払費用	429	806	1,196	1,625	1,989	2,431
(C) 純資産総額（A－B）	60,597,300	60,363,489	60,923,675	60,184,526	59,668,532	59,584,905
元本	183,067,841	182,735,775	182,697,972	182,738,010	182,784,552	183,076,889
次期繰越損益金	△ 122,470,541	△ 122,372,286	△ 121,774,297	△ 122,553,484	△ 123,116,020	△ 123,491,984
(D) 受益権総口数	183,067,841口	182,735,775口	182,697,972口	182,738,010口	182,784,552口	183,076,889口
1万口当り基準価額（C/D）	3,310円	3,303円	3,335円	3,293円	3,264円	3,255円

* 当作成期首における元本額は184,065,194円、当作成期間（第157期～第162期）中における追加設定元本額は729,959円、同解約元本額は1,718,264円です。

* 第162期末の計算口数当りの純資産額は3,255円です。

* 第162期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は123,491,984円です。

■損益の状況

第157期 自2024年7月4日 至2024年8月5日 第159期 自2024年9月4日 至2024年10月3日 第161期 自2024年11月6日 至2024年12月3日
 第158期 自2024年8月6日 至2024年9月3日 第160期 自2024年10月4日 至2024年11月5日 第162期 自2024年12月4日 至2025年1月6日

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(A) 配当等収益	16,279円	16,324円	16,286円	47,959円	63,825円	79,852円
受取配当金	16,216	16,221	16,225	47,661	63,599	79,585
受取利息	63	103	61	298	226	267
(B) 有価証券売買損益	475,773	8,480	706,818	△ 643,625	△ 448,701	△ 100,890
売買益	476,818	8,455	706,812	15	—	—
売買損	△ 1,045	25	6	△ 643,640	△ 448,701	△ 100,890
(C) 信託報酬等	△ 65,488	△ 57,322	△ 59,057	△ 65,451	△ 55,039	△ 66,643
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	426,564	△ 32,518	△ 664,047	△ 661,117	△ 439,915	△ 87,681
(E) 前期繰越損益金	△ 62,305,923	△ 61,765,979	△ 61,760,595	△ 61,110,041	△ 61,771,158	△ 62,158,814
(F) 追加信託差損益金	△ 60,499,649	△ 60,482,422	△ 60,586,401	△ 60,690,957	△ 60,813,555	△ 61,153,951
（配当等相当額）	（ 4,581,122）	（ 4,495,529）	（ 4,403,249）	（ 4,327,806）	（ 4,237,517）	（ 4,161,556）
（売買損益相当額）	（△ 65,080,771）	（△ 64,977,951）	（△ 64,989,650）	（△ 65,018,763）	（△ 65,051,072）	（△ 65,315,507）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 122,379,008	△ 122,280,919	△ 121,682,949	△ 122,462,115	△ 123,024,628	△ 123,400,446
(H) 収益分配金	△ 91,533	△ 91,367	△ 91,348	△ 91,369	△ 91,392	△ 91,538
次期繰越損益金（G＋H）	△ 122,470,541	△ 122,372,286	△ 121,774,297	△ 122,553,484	△ 123,116,020	△ 123,491,984
追加信託差損益金	△ 60,577,071	△ 60,573,789	△ 60,662,792	△ 60,782,326	△ 60,896,161	△ 61,232,280
（配当等相当額）	（ 4,503,700）	（ 4,404,162）	（ 4,326,858）	（ 4,236,437）	（ 4,154,911）	（ 4,083,227）
（売買損益相当額）	（△ 65,080,771）	（△ 64,977,951）	（△ 64,989,650）	（△ 65,018,763）	（△ 65,051,072）	（△ 65,315,507）
繰越損益金	△ 61,893,470	△ 61,798,497	△ 61,111,505	△ 61,771,158	△ 62,219,859	△ 62,259,704

（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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	14, 111円	0円	14, 957円	0円	8, 786円	13, 209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	4, 581, 122	4, 495, 529	4, 403, 249	4, 327, 806	4, 237, 517	4, 161, 556
(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)	4, 595, 233	4, 495, 529	4, 418, 206	4, 327, 806	4, 246, 303	4, 174, 765
(f) 分配金	91, 533	91, 367	91, 348	91, 369	91, 392	91, 538
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	4, 503, 700	4, 404, 162	4, 326, 858	4, 236, 437	4, 154, 911	4, 083, 227
(h) 受益権総口数	183, 067, 841□	182, 735, 775□	182, 697, 972□	182, 738, 010□	182, 784, 552□	183, 076, 889□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	5円	5円	5円	5円	5円	5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	込金騰落率	(参考指数)	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
133期末(2022年8月3日)	円 1,770	円 25	△ 9.1%	11,699	△ 3.2%	円 25,3229	0.1%	—	99.2%	百万円 1,105
134期末(2022年9月5日)	1,952	25	11.7	12,013	2.7	27,1346	7.2	—	99.3	1,207
135期末(2022年10月3日)	1,787	25	△ 7.2	11,355	△ 5.5	26,7520	△ 1.4	—	97.3	1,090
136期末(2022年11月4日)	1,637	25	△ 7.0	10,152	△ 10.6	28,9755	8.3	—	97.8	989
137期末(2022年12月5日)	1,744	25	8.1	12,546	23.6	25,7999	△ 11.0	—	97.1	1,054
138期末(2023年1月4日)	1,771	15	2.4	13,156	4.9	23,9698	△ 7.1	—	97.4	1,056
139期末(2023年2月3日)	2,042	15	16.1	14,060	6.9	25,5091	6.4	—	99.3	1,208
140期末(2023年3月3日)	1,970	15	△ 2.8	13,679	△ 2.7	26,2148	2.8	—	98.2	1,163
141期末(2023年4月3日)	1,878	15	△ 3.9	13,275	△ 3.0	26,2816	0.3	—	99.3	1,106
142期末(2023年5月8日)	1,896	15	1.8	12,978	△ 2.2	27,2817	3.8	—	98.6	1,110
143期末(2023年6月5日)	1,899	15	0.9	12,575	△ 3.1	28,2600	3.6	—	97.7	1,097
144期末(2023年7月3日)	2,038	15	8.1	12,681	0.8	30,1679	6.8	—	98.9	1,175
145期末(2023年8月3日)	1,988	15	△ 1.7	12,412	△ 2.1	29,8015	△ 1.2	—	97.5	1,141
146期末(2023年9月4日)	1,882	15	△ 4.6	12,068	△ 2.8	29,5451	△ 0.9	—	99.3	1,069
147期末(2023年10月3日)	1,903	15	1.9	12,036	△ 0.3	29,6102	0.2	—	99.0	1,072
148期末(2023年11月6日)	1,905	15	0.9	11,807	△ 1.9	30,5126	3.0	—	99.2	997
149期末(2023年12月4日)	1,932	15	2.2	12,216	3.5	29,9750	△ 1.8	—	99.5	989
150期末(2024年1月4日)	1,883	15	△ 1.8	12,456	2.0	29,1259	△ 2.8	—	98.7	958
151期末(2024年2月5日)	1,962	15	5.0	12,822	2.9	29,9263	2.7	—	97.4	992
152期末(2024年3月4日)	2,002	15	2.8	12,982	1.2	30,2783	1.2	—	99.1	1,004
153期末(2024年4月3日)	1,973	15	△ 0.7	13,026	0.3	29,9581	△ 1.1	0.0	98.6	981
154期末(2024年5月7日)	1,974	15	0.8	13,004	△ 0.2	30,3437	1.3	0.0	98.6	950
155期末(2024年6月3日)	1,985	15	1.3	13,317	2.4	29,9548	△ 1.3	0.0	97.5	949
156期末(2024年7月3日)	1,897	15	△ 3.7	13,413	0.7	28,4452	△ 5.0	0.0	98.5	905
157期末(2024年8月5日)	1,713	15	△ 8.9	13,605	1.4	25,3671	△ 10.8	0.0	98.2	806
158期末(2024年9月3日)	1,722	15	1.4	13,634	0.2	26,1838	3.2	0.0	97.6	802
159期末(2024年10月3日)	1,818	15	6.4	13,889	1.9	27,0133	3.2	0.0	99.1	843
160期末(2024年11月5日)	1,754	15	△ 2.7	13,790	△ 0.7	26,3403	△ 2.5	0.0	97.5	811
161期末(2024年12月3日)	1,637	15	△ 5.8	13,724	△ 0.5	24,7046	△ 6.2	0.0	97.6	746
162期末(2025年1月6日)	1,664	15	2.6	13,734	0.1	25,4927	3.2	0.0	97.5	750

(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157期首：1,897円

第162期末：1,664円（既払分配金90円）

騰落率：△7.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」の受益証券を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジア・ハイ・イールド債券市場は、当作成期を通じて上昇しましたが、当

ファンドにおいては、市場の上昇をけん引した素材や不動産セクターへの配分を抑えていたことから寄与が限定的で、一方で、ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したこと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（ブラジル・リアル・クラス）：ダイワ・グローバル・トラスト・ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド ブラジル・リアル・クラス

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		ブラジル・リアル 為 替 レ ー ト		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
第157期	(期首) 2024年7月3日	円 1,897	% —	13,413	% —	円 28.4452	% —	0.0	98.5
	7月末	1,846	△ 2.7	13,587	1.3	27.1380	△ 4.6	0.0	97.5
	(期末) 2024年8月5日	1,728	△ 8.9	13,605	1.4	25.3671	△ 10.8	0.0	98.2
第158期	(期首) 2024年8月5日	1,713	—	13,605	—	25.3671	—	0.0	98.2
	8月末	1,740	1.6	13,626	0.2	25.7124	1.4	0.0	96.6
	(期末) 2024年9月3日	1,737	1.4	13,634	0.2	26.1838	3.2	0.0	97.6
第159期	(期首) 2024年9月3日	1,722	—	13,634	—	26.1838	—	0.0	97.6
	9月末	1,780	3.4	13,803	1.2	26.2459	0.2	0.0	98.1
	(期末) 2024年10月3日	1,833	6.4	13,889	1.9	27.0133	3.2	0.0	99.1
第160期	(期首) 2024年10月3日	1,818	—	13,889	—	27.0133	—	0.0	99.1
	10月末	1,789	△ 1.6	13,827	△ 0.4	26.6275	△ 1.4	0.0	96.7
	(期末) 2024年11月5日	1,769	△ 2.7	13,790	△ 0.7	26.3403	△ 2.5	0.0	97.5
第161期	(期首) 2024年11月5日	1,754	—	13,790	—	26.3403	—	0.0	97.5
	11月末	1,724	△ 1.7	13,677	△ 0.8	25.0657	△ 4.8	0.0	96.7
	(期末) 2024年12月3日	1,652	△ 5.8	13,724	△ 0.5	24.7046	△ 6.2	0.0	97.6
第162期	(期首) 2024年12月3日	1,637	—	13,724	—	24.7046	—	0.0	97.6
	12月末	1,691	3.3	13,730	0.0	25.4718	3.1	0.0	96.6
	(期末) 2025年1月6日	1,679	2.6	13,734	0.1	25.4927	3.2	0.0	97.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024. 7. 4 ~ 2025. 1. 6)

■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2024年8月末にかけて、米国のインフレ懸念の後退や欧米における利下げの確度が高まったことなどから投資家心理が改善し、堅調に推移しました。その後は、一時軟調な場面もありましたが、米国の政策金利の引き下げや中国当局が大規模な景気刺激策を打ち出したこと、米国景気の底堅さ、株式市場の堅調さなどが広く投資家心理の楽観姿勢を後押ししました。当作成期末にかけては、米国次期政権の政策動向が懸念材料となり、軟調に推移しました。当作成期を通してみると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、縮小傾向で推移しました。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。

米国大統領選挙でトランプ氏勝利の可能性が高まったほか、日本政府関係者から円安けん制発言が相次ぎ、為替相場のボラティリティが高まったことで投資家のリスク回避姿勢の高まりにより高金利通貨への売り圧力が強まったことや、ブラジルの財政悪化への懸念の高まりなどから、ブラジル・レアルは当作成期首より2024年8月上旬にかけて大きく下落しました。11月下旬にかけてボックス圏で推移した後、日銀の追加利上げ観測やブラジル政府が発表した歳出抑制策が市場の期待に届かなかったことを背景に、当作成期末にかけてブラジル・レアルは対円で下げ幅を拡大しました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を引き上げました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で、政策金利は引き下げられました。

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・レアル・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・レアルの為替値上がり益の獲得をめざします。

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

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

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2024. 7. 4 ~ 2025. 1. 6)

■当ファンド

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

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

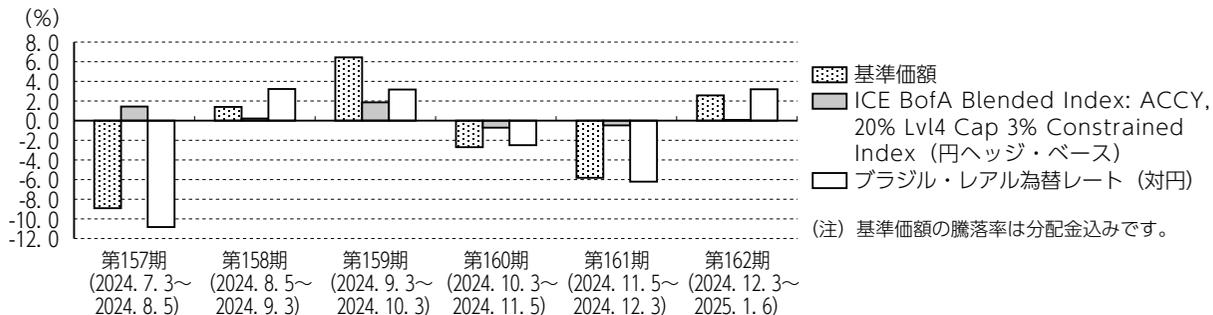
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2024年7月4日 ～2024年8月5日	2024年8月6日 ～2024年9月3日	2024年9月4日 ～2024年10月3日	2024年10月4日 ～2024年11月5日	2024年11月6日 ～2024年12月3日	2024年12月4日 ～2025年1月6日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.87	0.86	0.82	0.85	0.91	0.89
当期の収益 (円)	13	14	13	12	13	15
当期の収益以外 (円)	1	0	1	2	1	—
翌期繰越分配対象額 (円)	613	613	612	609	608	608

(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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.24円	✓ 14.29円	✓ 13.96円	✓ 12.40円	✓ 13.63円	✓ 15.58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	334.72	335.25	335.79	336.31	336.85	337.41
(d) 分配準備積立金	✓ 280.86	✓ 278.57	✓ 277.33	✓ 275.78	✓ 272.65	270.72
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	628.83	628.13	627.10	624.51	623.14	623.72
(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)	613.83	613.13	612.10	609.51	608.14	608.72

(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157期～第162期 (2024. 7. 4～2025. 1. 6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	11円	0.607%	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1,772円です。
（投信会社）	(3)	(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）	(7)	(0.395)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.015)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	11	0.610	

(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。

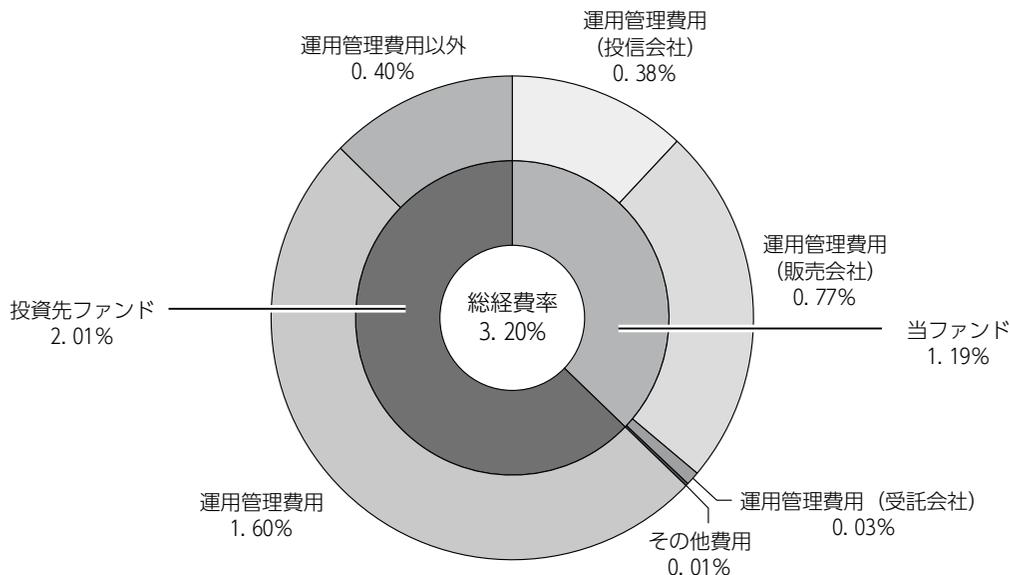
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.20%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.20%
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	1.60%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.40%

(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

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

決 算 期		第 157 期 ～ 第 162 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）	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS（ケイマン諸島）	2,450.48001	42,020	5,770.9799	98,480

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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中の利害関係人との取引状況

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

決 算 期	第 157 期 ～ 第 162 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	63,685	14,607	22.9	—	—	—
コール・ローン	2,794,911	—	—	—	—	—

(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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 162 期 末		
	口 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	45,346.78288	731,806	97.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 156 期 末	第 162 期 末	
	口 数	口 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

2025年1月6日現在

項 目	第 162 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	731,806	96.5
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	26,332	3.5
投資信託財産総額	758,140	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

(2024年8月5日)、(2024年9月3日)、(2024年10月3日)、(2024年11月5日)、(2024年12月3日)、(2025年1月6日) 現在

項目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
(A) 資産	814,159,912円	811,473,503円	852,313,878円	818,903,155円	755,711,228円	758,140,130円
コール・ローン等	22,279,401	28,133,523	16,624,595	28,284,496	27,566,532	26,332,749
投資信託受益証券 (評価額)	791,879,512	783,338,981	835,688,284	790,617,660	728,143,697	731,806,382
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	8,036,757	9,157,742	9,253,890	7,852,454	9,592,379	7,710,595
未払収益分配金	7,060,089	6,988,797	6,955,113	6,935,557	6,835,125	6,763,546
未払解約金	—	1,373,510	1,494,924	—	1,985,939	70,492
未払信託報酬	969,952	783,292	786,261	893,121	742,398	841,808
その他未払費用	6,716	12,143	17,592	23,776	28,917	34,749
(C) 純資産総額 (A - B)	806,123,155	802,315,761	843,059,988	811,050,701	746,118,849	750,429,535
元本	4,706,726,175	4,659,198,021	4,636,742,632	4,623,704,709	4,556,750,044	4,509,030,874
次期繰越損益金	△ 3,900,603,020	△ 3,856,882,260	△ 3,793,682,644	△ 3,812,654,008	△ 3,810,631,195	△ 3,758,601,339
(D) 受益権総口数	4,706,726,175口	4,659,198,021口	4,636,742,632口	4,623,704,709口	4,556,750,044口	4,509,030,874口
1万口当り基準価額 (C/D)	1,713円	1,722円	1,818円	1,754円	1,637円	1,664円

* 当作成期首における元本額は4,773,745,634円、当作成期間 (第157期～第162期) 中における追加設定元本額は53,823,542円、同解約元本額は318,538,302円です。

* 第162期末の計算口数当りの純資産額は1,664円です。

* 第162期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,758,601,339円です。

■損益の状況

第157期 自2024年7月4日 至2024年8月5日 第159期 自2024年9月4日 至2024年10月3日 第161期 自2024年11月6日 至2024年12月3日
 第158期 自2024年8月6日 至2024年9月3日 第160期 自2024年10月4日 至2024年11月5日 第162期 自2024年12月4日 至2025年1月6日

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(A) 配当等収益	7,209,919円	7,126,266円	6,576,759円	6,636,787円	6,958,433円	7,342,827円
受取配当金	7,208,301	7,123,701	6,573,160	6,635,186	6,955,458	7,340,001
受取利息	1,618	2,565	3,599	1,601	2,975	2,826
(B) 有価証券売買損益	△ 86,132,522	4,978,580	45,780,415	△ 28,437,955	△ 52,563,553	12,400,045
売買益	529,560	5,300,967	45,824,839	69,251	75,173	12,481,119
売買損	△ 86,662,082	△ 322,387	△ 44,424	△ 28,507,206	△ 52,638,726	△ 81,074
(C) 信託報酬等	△ 976,668	△ 788,719	△ 791,710	△ 899,305	△ 747,539	△ 847,640
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 79,899,271	11,316,127	51,565,464	△ 22,700,473	△ 46,352,659	18,895,232
(E) 前期繰越損益金	△ 2,903,513,661	△ 2,954,581,737	△ 2,930,345,655	△ 2,872,250,814	△ 2,854,201,811	△ 2,871,010,329
(F) 追加信託差損益金	△ 910,129,999	△ 906,627,853	△ 907,947,340	△ 910,767,164	△ 903,241,600	△ 899,722,696
(配当等相当額)	(157,544,724)	(156,203,910)	(155,700,861)	(155,501,711)	(153,496,774)	(152,142,035)
(売買損益相当額)	(△ 1,067,674,723)	(△ 1,062,831,763)	(△ 1,063,648,201)	(△ 1,066,268,875)	(△ 1,056,738,374)	(△ 1,051,864,731)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 3,893,542,931	△ 3,849,893,463	△ 3,786,727,531	△ 3,805,718,451	△ 3,803,796,070	△ 3,751,837,793
(H) 収益分配金	△ 7,060,089	△ 6,988,797	△ 6,955,113	△ 6,935,557	△ 6,835,125	△ 6,763,546
次期繰越損益金 (G + H)	△ 3,900,603,020	△ 3,856,882,260	△ 3,793,682,644	△ 3,812,654,008	△ 3,810,631,195	△ 3,758,601,339
追加信託差損益金	△ 910,129,999	△ 906,627,853	△ 907,947,340	△ 910,767,164	△ 903,241,600	△ 899,722,696
(配当等相当額)	(157,544,724)	(156,203,910)	(155,700,861)	(155,501,711)	(153,496,774)	(152,142,035)
(売買損益相当額)	(△ 1,067,674,723)	(△ 1,062,831,763)	(△ 1,063,648,201)	(△ 1,066,268,875)	(△ 1,056,738,374)	(△ 1,051,864,731)
分配準備積立金	131,370,019	129,466,482	128,115,029	126,318,298	123,618,351	122,335,598
繰越損益金	△ 3,121,843,040	△ 3,079,720,889	△ 3,013,850,333	△ 3,028,205,142	△ 3,031,007,946	△ 2,981,214,241

(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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,233,251円	6,661,947円	6,477,320円	5,737,482円	6,210,894円	7,027,590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	157,544,724	156,203,910	155,700,861	155,501,711	153,496,774	152,142,035
(d) 分配準備積立金	132,196,857	129,793,332	128,592,822	127,516,373	124,242,582	122,071,554
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	295,974,832	292,659,189	290,771,003	288,755,566	283,950,250	281,241,179
(f) 分配金	7,060,089	6,988,797	6,955,113	6,935,557	6,835,125	6,763,546
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	288,914,743	285,670,392	283,815,890	281,820,009	277,115,125	274,477,633
(h) 受益権総口数	4,706,726,175口	4,659,198,021口	4,636,742,632口	4,623,704,709口	4,556,750,044口	4,509,030,874口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162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
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
151期末(2024年2月5日)	3,532	40	6.2	12,822	2.9	—	97.5	414
152期末(2024年3月4日)	3,572	40	2.3	12,982	1.2	—	97.4	376
153期末(2024年4月3日)	3,545	40	0.4	13,026	0.3	0.0	98.5	374
154期末(2024年5月7日)	3,559	40	1.5	13,004	△ 0.2	0.0	97.5	374
155期末(2024年6月3日)	3,644	40	3.5	13,317	2.4	0.0	97.5	372
156期末(2024年7月3日)	3,723	30	3.0	13,413	0.7	0.0	99.1	377
157期末(2024年8月5日)	3,414	30	△ 7.5	13,605	1.4	0.0	98.9	340
158期末(2024年9月3日)	3,419	30	1.0	13,634	0.2	0.0	98.3	338
159期末(2024年10月3日)	3,474	30	2.5	13,889	1.9	0.0	99.0	333
160期末(2024年11月5日)	3,529	30	2.4	13,790	△ 0.7	0.0	97.9	337
161期末(2024年12月3日)	3,380	30	△ 3.4	13,724	△ 0.5	0.0	97.4	319
162期末(2025年1月6日)	3,488	30	4.1	13,734	0.1	0.0	98.6	280

(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。

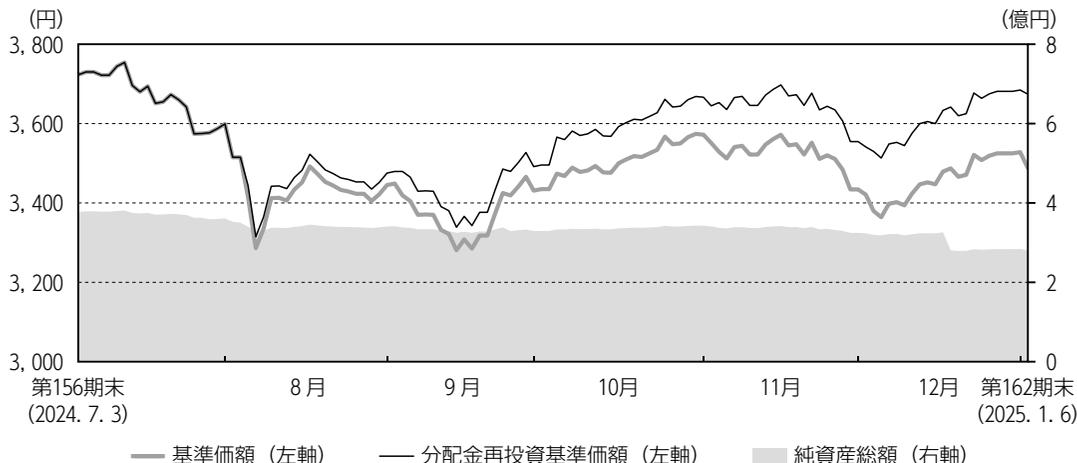
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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157期首：3,723円

第162期末：3,488円（既払分配金180円）

騰落率：△1.3%（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（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、当作成期を通じて上昇しましたが、当ファンドにおいて

は、市場の上昇をけん引した素材や不動産セクターへの配分を抑えていたことから寄与が限定的で、一方、アジア通貨が対円で下落（円高）したこと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（アジア通貨・クラス）：ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド アジア通貨・クラス

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
第157期	(期首) 2024年7月3日	円 3,723	% —	13,413	% —	% 0.0	% 99.1
	7月末	3,599	△ 3.3	13,587	1.3	0.0	97.5
	(期末) 2024年8月5日	3,444	△ 7.5	13,605	1.4	0.0	98.9
第158期	(期首) 2024年8月5日	3,414	—	13,605	—	0.0	98.9
	8月末	3,445	0.9	13,626	0.2	0.0	97.4
	(期末) 2024年9月3日	3,449	1.0	13,634	0.2	0.0	98.3
第159期	(期首) 2024年9月3日	3,419	—	13,634	—	0.0	98.3
	9月末	3,431	0.4	13,803	1.2	0.0	97.9
	(期末) 2024年10月3日	3,504	2.5	13,889	1.9	0.0	99.0
第160期	(期首) 2024年10月3日	3,474	—	13,889	—	0.0	99.0
	10月末	3,572	2.8	13,827	△ 0.4	0.0	96.7
	(期末) 2024年11月5日	3,559	2.4	13,790	△ 0.7	0.0	97.9
第161期	(期首) 2024年11月5日	3,529	—	13,790	—	0.0	97.9
	11月末	3,434	△ 2.7	13,677	△ 0.8	0.0	96.6
	(期末) 2024年12月3日	3,410	△ 3.4	13,724	△ 0.5	0.0	97.4
第162期	(期首) 2024年12月3日	3,380	—	13,724	—	0.0	97.4
	12月末	3,528	4.4	13,730	0.0	0.0	97.8
	(期末) 2025年1月6日	3,518	4.1	13,734	0.1	0.0	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 7. 4～2025. 1. 6）

■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2024年8月末にかけて、米国のインフレ懸念の後退や欧米における利下げの確度が高まったことなどから投資家心理が改善し、堅調に推移しました。その後は、一時軟調な場面もありましたが、米国の政策金利の引き下げや中国当局が大規模な景気刺激策を打ち出したこと、米国景気の底堅さ、株式市場の堅調さなどが広く投資家心理の楽観姿勢を後押ししました。当作成期末にかけては、米国次期政権の政策動向が懸念材料となり、軟調に推移しました。当作成期を通してみると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、縮小傾向で推移しました。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。

日銀の利上げ観測などを背景に大きく円高が進行したことや、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けた米ドル高新興国通貨安などを背景に、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下げました。また、中国の短期金利は低下しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利は引き下げされました。

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

(2024.7.4～2025.1.6)

■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）

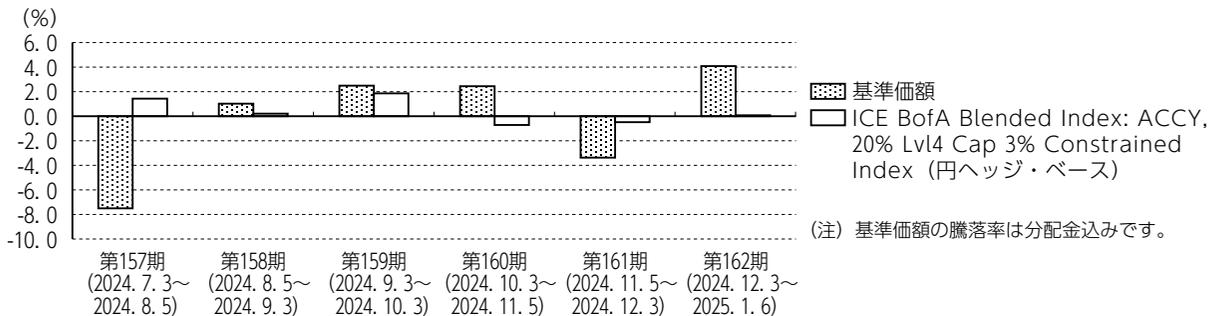
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■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、短期の国債やコール・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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2024年7月4日 ～2024年8月5日	2024年8月6日 ～2024年9月3日	2024年9月4日 ～2024年10月3日	2024年10月4日 ～2024年11月5日	2024年11月6日 ～2024年12月3日	2024年12月4日 ～2025年1月6日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.87	0.87	0.86	0.84	0.88	0.85
当期の収益 (円)	13	15	14	15	14	18
当期の収益以外 (円)	16	14	15	14	15	11
翌期繰越分配対象額 (円)	804	790	774	760	745	733

(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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.17円	✓ 15.32円	✓ 14.79円	✓ 15.39円	✓ 14.86円	✓ 18.19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	✓ 821.52	✓ 804.69	✓ 790.02	✓ 774.82	✓ 760.21	✓ 745.08
(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)	834.69	820.02	804.81	790.21	775.08	763.27
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	804.69	790.02	774.81	760.21	745.08	733.27

(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157期～第162期 (2024. 7. 4～2025. 1. 6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.618%	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3,490円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.201)	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)	(0.402)	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	22	0.622	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

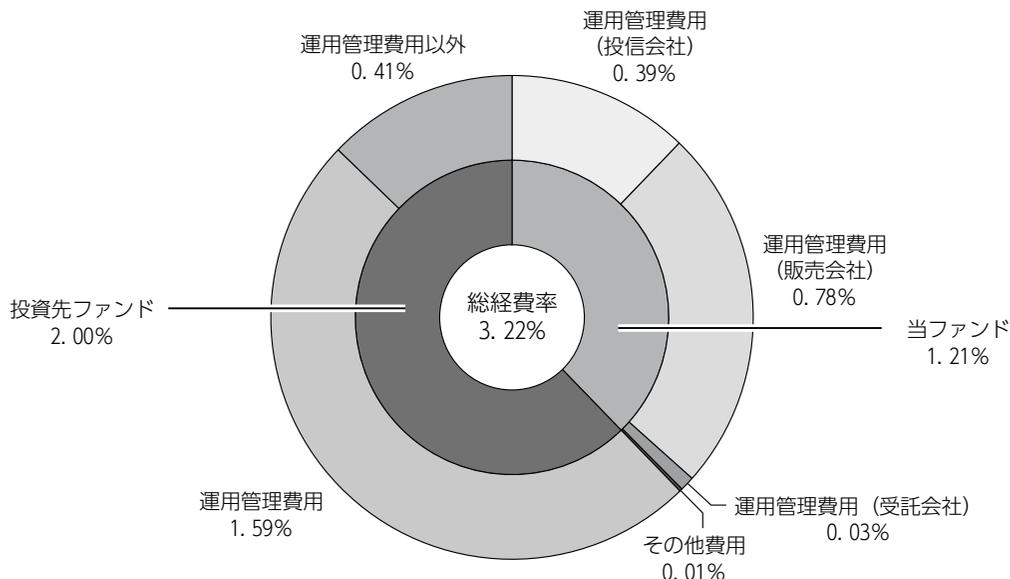
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.22%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.22%
①当ファンドの費用の比率	1.21%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.41%

(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

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

決 算 期		第 157 期 ～ 第 162 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）	215.37768	9,682	2,057.31023	92,410

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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中の利害関係人との取引状況

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

決 算 期	第 157 期 ～ 第 162 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
区 分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	63,685	14,607	22.9	—	—	—
コール・ローン	2,794,911	—	—	—	—	—

(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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 162 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	6,055.05221	276,758	98.6

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 156 期 末	第 162 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

2025年1月6日現在

項 目	第 162 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	276,758	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	6,630	2.3
投資信託財産総額	283,390	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

(2024年8月5日)、(2024年9月3日)、(2024年10月3日)、(2024年11月5日)、(2024年12月3日)、(2025年1月6日) 現在

項目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
(A) 資産	345,809,814円	341,510,120円	336,984,264円	341,916,483円	322,656,532円	283,390,258円
コール・ローン等	9,476,559	9,184,189	7,220,545	11,612,710	11,323,122	6,630,988
投資信託受益証券（評価額）	336,332,256	332,324,932	329,762,720	330,302,774	311,332,411	276,758,271
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	5,714,557	3,292,924	3,790,876	4,690,690	3,153,282	2,758,345
未払収益分配金	2,988,765	2,967,773	2,876,941	2,866,617	2,836,181	2,413,402
未払解約金	2,326,341	—	583,270	1,452,005	—	—
未払信託報酬	396,716	320,202	323,480	362,381	305,306	330,861
その他未払費用	2,735	4,949	7,185	9,687	11,795	14,082
(C) 純資産総額（A－B）	340,095,257	338,217,196	333,193,388	337,225,793	319,503,250	280,631,913
元本	996,255,070	989,257,806	958,980,373	955,539,330	945,393,936	804,467,525
次期繰越損益金	△ 656,159,813	△ 651,040,610	△ 625,786,985	△ 618,313,537	△ 625,890,686	△ 523,835,612
(D) 受益権総口数	996,255,070口	989,257,806口	958,980,373口	955,539,330口	945,393,936口	804,467,525口
1万口当り基準価額（C/D）	3,414円	3,419円	3,474円	3,529円	3,380円	3,488円

* 当作成期首における元本額は1,014,761,089円、当作成期間（第157期～第162期）中における追加設定元本額は7,888,140円、同解約元本額は218,181,704円です。

* 第162期末の計算口数当りの純資産額は3,488円です。

* 第162期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は523,835,612円です。

■損益の状況

第157期 自2024年7月4日 至2024年8月5日 第159期 自2024年9月4日 至2024年10月3日 第161期 自2024年11月6日 至2024年12月3日
 第158期 自2024年8月6日 至2024年9月3日 第160期 自2024年10月4日 至2024年11月5日 第162期 自2024年12月4日 至2025年1月6日

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(A) 配当等収益	1,711,932円	1,657,054円	1,475,265円	1,537,635円	1,712,535円	1,507,124円
受取配当金	1,711,447	1,655,385	1,473,890	1,536,846	1,711,339	1,505,408
受取利息	485	1,669	1,375	789	1,196	1,716
(B) 有価証券売買損益	△ 29,146,518	2,143,868	7,054,475	6,921,560	△ 12,710,996	9,992,822
売買益	329,836	2,441,729	7,083,702	6,947,374	12,138	11,158,850
売買損	△ 29,476,354	△ 297,861	△ 29,227	△ 25,814	△ 12,723,134	△ 1,166,028
(C) 信託報酬等	△ 399,451	△ 322,416	△ 325,716	△ 364,883	△ 307,414	△ 333,148
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 27,834,037	3,478,506	8,204,024	8,094,312	△ 11,305,875	11,166,798
(E) 前期繰越損益金	△ 379,468,316	△ 405,135,087	△ 390,304,838	△ 381,655,600	△ 370,580,302	△ 325,669,611
(F) 追加信託差損益金（配当等相当額）	△ 245,868,695	△ 246,416,256	△ 240,809,230	△ 241,885,632	△ 241,168,328	△ 206,919,397
(売買損益相当額)	(81,844,371)	(79,605,222)	(75,761,708)	(74,037,150)	(71,870,641)	(59,939,315)
(売買損益相当額)	(△ 327,713,066)	(△ 326,021,478)	(△ 316,570,938)	(△ 315,922,782)	(△ 313,038,969)	(△ 266,858,712)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 653,171,048	△ 648,072,837	△ 622,910,044	△ 615,446,920	△ 623,054,505	△ 521,422,210
(H) 収益分配金	△ 2,988,765	△ 2,967,773	△ 2,876,941	△ 2,866,617	△ 2,836,181	△ 2,413,402
次期繰越損益金（G＋H）	△ 656,159,813	△ 651,040,610	△ 625,786,985	△ 618,313,537	△ 625,890,686	△ 523,835,612
追加信託差損益金（配当等相当額）	△ 247,544,979	△ 247,867,548	△ 242,267,255	△ 243,280,950	△ 242,599,388	△ 207,869,351
(売買損益相当額)	(80,168,087)	(78,153,930)	(74,303,683)	(72,641,832)	(70,439,581)	(58,989,361)
(売買損益相当額)	(△ 327,713,066)	(△ 326,021,478)	(△ 316,570,938)	(△ 315,922,782)	(△ 313,038,969)	(△ 266,858,712)
繰越損益金	△ 408,614,834	△ 403,173,062	△ 383,519,730	△ 375,032,587	△ 383,291,298	△ 315,966,261

(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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,312,481円	1,516,481円	1,418,916円	1,471,299円	1,405,121円	1,463,448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	81,844,371	79,605,222	75,761,708	74,037,150	71,870,641	59,939,315
(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)	83,156,852	81,121,703	77,180,624	75,508,449	73,275,762	61,402,763
(f) 分配金	2,988,765	2,967,773	2,876,941	2,866,617	2,836,181	2,413,402
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	80,168,087	78,153,930	74,303,683	72,641,832	70,439,581	58,989,361
(h) 受益権総口数	996,255,070口	989,257,806口	958,980,373口	955,539,330口	945,393,936口	804,467,525口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

Source ICE Data Indices, LLC 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」の受益証券（円建）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

2023年12月29日現在

資産

投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$19,460,658）	\$	11,881,514
現金および現金同等物		5,548
中央清算されるデリバティブ取引に係るカウンターパーティーへの預託金		92,344
外国為替先渡取引による評価損益		117,994
カウンターパーティーに対する債権－中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金－先物取引		36,172
未収：		
利息		173,853
その他資産		8,285
資産合計		12,315,710

負債

外国為替先渡取引による評価損益	2,788
店頭スワップ取引による評価損益	33,117
受取スワップ・プレミアム	5,602
未払：	
専門家報酬	57,794
会計報酬および管理会社報酬	23,005
保管会社報酬	20,261
投資管理報酬	18,385
登録料	4,642
受託会社報酬	3,290
名義書換代理人報酬	800

為替取引執行会社報酬	459
為替運用会社報酬	357
負債合計	170, 500

純資産	\$ 12, 145, 210
------------	------------------------

Class A - 日本円・クラス	\$ 484, 851
Class B - ブラジル・リアル・クラス	6, 679, 940
Class C - アジア通貨・クラス	2, 750, 298
Class D - 米ドル・クラス	2, 230, 121
	\$ 12, 145, 210

発行済み受益証券（口数）

Class A - 日本円・クラス	1, 929, 984
Class B - ブラジル・リアル・クラス	52, 225, 247
Class C - アジア通貨・クラス	9, 512, 500
Class D - 米ドル・クラス	21, 501

受益証券1口当り純資産額

Class A - 日本円・クラス	\$ 0. 251
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$ 0. 128
Class C - アジア通貨・クラス	\$ 0. 289
Class D - 米ドル・クラス	\$ 103. 722

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

2023年12月29日に終了した会計年度

投資収益

受取利息	\$	1,026,558
その他収益		47
投資収益合計		1,026,605

費用

投資管理報酬	86,799
保管会社報酬	73,227
会計報酬および管理会社報酬	58,598
専門家報酬	49,440
受託会社報酬	10,000
名義書換代理人報酬	3,850
為替運用会社報酬	3,512
為替取引執行会社報酬	1,170
その他費用	7,729
費用合計	294,325

純投資損益

732,280

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

証券投資	(13,787,511)
先物取引	(32,786)
スワップ取引	(36,125)
外国為替取引および外国為替先渡取引	875,226
純実現損益	(12,981,196)

評価損益の変動の内訳：

証券投資	12,630,503
先物取引	45,028
スワップ取引	(33,117)
外国為替換算および外国為替先渡取引	102,804
評価損益の純変動	12,745,218

純実現損益および評価損益の純変動

(235,978)

運用の結果による純資産の純増減

\$ **496,302**

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

2023年12月29日

額面	証券の明細	評価額	額面	証券の明細	評価額
	債券 (86.6%)		USD 630,000	3.20% (a), (c), (e)	592,079
	ケイマン諸島 (0.0%) *			New Metro Global, Ltd.	
	社債 (0.0%) *		USD 200,000	4.80% due 12/15/24 (a)	78,000
	Pearl Holding II, Ltd.			Pearl Holding III, Ltd.	
USD 143,142	6.00% (a), (b), (c)	\$ 3,132	USD 114,000	9.00% due 10/22/25 (a), (d)	3,420
	社債合計	<u>3,132</u>		RKI Overseas Finance 2017 A, Ltd.	
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$2,038)	<u>3,132</u>	USD 325,000	7.00% (a), (c)	61,438
	中国 (22.1%)			Sunac China Holdings, Ltd.	
	資産担保証券 (0.4%)		USD 15,465	6.00% due 09/30/25 (a), (b)	1,782
USD 468,230	5.35% due 01/24/23 (d)	22,990	USD 15,465	6.25% due 09/30/26 (a), (b)	1,392
	Nuoxi Capital, Ltd.		USD 30,930	6.50% due 09/30/27 (a), (b)	2,802
	Yida China Holdings, Ltd.		USD 46,395	6.75% due 09/30/28 (a), (b)	2,668
USD 328,074	6.00% due 04/30/25 (a), (d)	28,707	USD 46,395	7.00% due 09/30/29 (a), (b)	3,109
	資産担保証券合計	<u>51,697</u>	USD 21,797	7.25% due 09/30/30 (a), (b)	1,144
	転換社債 (0.1%)			Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.	
	Sunac China Holdings, Ltd.		USD 659,000	1.60% due 12/17/39	107,026
USD 26,521	0.00% due 09/30/28 (a)	5,967		West China Cement, Ltd.	
USD 21,990	1.00% due 09/30/32 (a), (b)	1,649	USD 200,000	4.95% due 07/08/26 (a)	144,289
	転換社債合計	<u>7,616</u>		Yihua Overseas Investment, Ltd.	
	社債 (21.6%)		USD 600,000	8.50% due 10/23/20 (d)	60,300
	Bank of Communications Co., Ltd.			社債合計	<u>2,624,947</u>
USD 200,000	3.80% (a), (c), (e)	192,238		中国合計 (簿価 \$5,183,863)	<u>2,684,260</u>
	China Aoyuan Group, Ltd.			香港 (8.7%)	
USD 200,000	5.98% due 08/18/25 (a)	3,500		社債 (8.7%)	
	China Oil & Gas Group, Ltd.			Bank of East Asia, Ltd.	
USD 200,000	4.70% due 06/30/26 (a)	173,971	USD 250,000	5.88% (a), (c), (e)	233,360
	eHi Car Services, Ltd.			Blue Skyview Co., Ltd.	
USD 200,000	7.75% due 11/14/24 (a)	172,500	USD 500,000	0.00% (a), (c), (e)	4,685
	ENN Clean Energy International Investment, Ltd.			CAS Capital No 1, Ltd.	
USD 200,000	3.38% due 05/12/26 (a)	187,551	USD 200,000	4.00% (a), (c), (e)	172,480
	Fortune Star BVI, Ltd.			China South City Holdings, Ltd.	
USD 496,000	6.85% due 07/02/24 (a)	476,656	USD 166,000	9.00% due 04/12/24 (a), (f)	43,806
	Greentown China Holdings, Ltd.			Li & Fung, Ltd.	
USD 200,000	4.70% due 04/29/25 (a)	173,434	USD 200,000	5.25% (a), (c)	90,100
	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.			Melco Resorts Finance, Ltd.	
USD 200,000	4.25% (a), (c), (e)	185,648	USD 450,000	5.38% due 12/04/29 (a)	396,166
	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd.			Yango Justice International, Ltd.	

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

	額面	証券の明細	評価額		額面	証券の明細	評価額
USD	200,000	7.50% due 04/15/24 (a), (d)	100	USD	200,000	5.46% due 01/13/26	202,049
USD	450,000	9.25% due 04/15/23 (d)	225			社債合計	202,049
USD	450,000	10.25% due 09/15/49 (d) Yanlord Land HK Co., Ltd.	225			日本合計 (簿価 \$199,636)	202,049
USD	200,000	5.13% due 05/20/26 (a)	114,484			マカオ (13.7%)	
		社債合計	1,055,631			社債 (13.7%)	
		香港合計 (簿価 \$2,986,107)	1,055,631			MGM China Holdings, Ltd.	
		インド (15.4%)		USD	230,000	4.75% due 02/01/27 (a)	218,787
		社債 (15.4%)		USD	200,000	5.25% due 06/18/25 (a) Sands China, Ltd.	196,250
		Axis Bank, Ltd.		USD	200,000	5.38% due 08/08/25 (a)	197,243
USD	220,000	4.10% (a), (c), (e) Delhi International Airport, Ltd.	200,273	USD	200,000	7.00% due 02/15/27 (a) Studio City Finance, Ltd.	196,760
USD	200,000	6.45% due 06/04/29 GMR Hyderabad International Airport, Ltd.	195,300	USD	325,000	6.50% due 01/15/28 (a) Wynn Macau, Ltd.	300,219
USD	200,000	4.25% due 10/27/27 HDFC Bank, Ltd.	182,600	USD	200,000	5.50% due 01/15/26 (a)	195,175
USD	375,000	3.70% (a), (c), (e) HPCL-Mittal Energy, Ltd.	341,268	USD	200,000	5.13% due 12/15/29 (a)	177,647
USD	200,000	5.45% due 10/22/26 (a) India Clean Energy Holdings	193,400	USD	200,000	5.63% due 08/26/28 (a)	185,332
USD	200,000	4.50% due 04/18/27 (a) JSW Hydro Energy, Ltd.	175,042			社債合計	1,667,413
USD	161,000	4.13% due 05/18/31 (a) Network i2i, Ltd.	139,856			マカオ合計 (簿価 \$1,738,100)	1,667,413
USD	250,000	5.65% (a), (c), (e) ReNew Pvt, Ltd.	246,358			オランダ (3.2%)	
USD	200,000	5.88% due 03/05/27 (a)	190,480			社債 (3.2%)	
		社債合計	1,864,577			Greenko Dutch BV	
		インド合計 (簿価 \$1,926,873)	1,864,577	USD	185,000	3.85% due 03/29/26 (a) Mong Duong Finance Holdings BV	172,068
		インドネシア (2.9%)		USD	230,573	5.13% due 05/07/29 (a)	213,563
		社債 (2.9%)				社債合計	385,631
		Cikarang Listrindo Tbk PT				オランダ合計 (簿価 \$368,343)	385,631
USD	200,000	4.95% due 09/14/26 (a) Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd.	191,760			パキスタン (1.3%)	
USD	162,160	6.75% due 04/24/33 (a)	161,638			国債 (1.3%)	
		社債合計	353,398			Pakistan Government International Bond	
		インドネシア合計 (簿価 \$354,564)	353,398	USD	230,000	6.00% due 04/08/26	161,377
		日本 (1.7%)				国債合計	161,377
		社債 (1.7%)				パキスタン合計 (簿価 \$231,404)	161,377
		Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				シンガポール (5.0%)	
						社債 (5.0%)	
						ABJA Investment Co. Pte, Ltd.	
				USD	200,000	5.95% due 07/31/24 Bakrie Telecom Pte, Ltd.	199,400
				USD	2,600,000	11.50% due 05/07/15 (d) Medco Bell Pte, Ltd.	13,000
				USD	200,000	6.38% due 01/30/27 (a)	190,404

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	純資産に占める比率	評価額
USD	200,000	Medco Oak Tree Pte, Ltd. 7.38% due 05/14/26 (a) 社債合計 シンガポール合計 (簿価 \$3,177,310) 韓国 (1.6%) 社債 (1.6%) Woori Bank	198,150 <u>600,954</u> <u>600,954</u>	AUD	3	フランス (0.0%) * 定期預金 (0.0%) * BNP Paribas S. A. 2.77% due 01/02/24 定期預金合計 フランス合計 (簿価 \$2) スウェーデン (0.0%) * 定期預金 (0.0%) *	2 <u>2</u> <u>2</u>
USD	200,000	4.25% (a), (c), (e) 社債合計 韓国合計 (簿価 \$194,460) スリランカ (2.2%) 国債 (2.2%)	196,100 <u>196,100</u> <u>196,100</u>	EUR	18	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.71% due 01/02/24 定期預金合計 スウェーデン合計 (簿価 \$20) 米国 (11.2%) 定期預金 (11.2%)	20 <u>20</u> <u>20</u>
USD	540,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% due 03/14/29 国債合計 スリランカ合計 (簿価 \$551,803) タイ (2.9%) 社債 (2.9%)	269,367 <u>269,367</u> <u>269,367</u>	JPY	4	米国 (11.2%) 定期預金 (11.2%) Brown Brothers Harriman & Co. 0.34% due 01/04/24 (g)	\$ 0 **
USD	200,000	Bangkok Bank PCL 3.73% due 09/25/34 (a), (e) Kasikornbank PCL	177,318	HKD	3	4.25% due 01/02/24 JPMorgan Chase & Co.	0 **
USD	200,000	4.00% (a), (c), (e) 社債合計 タイ合計 (簿価 \$382,057) 英国 (4.3%) 社債 (4.3%)	177,984 <u>355,302</u> <u>355,302</u>	USD	1,359,787	4.58% due 01/02/24 定期預金合計 米国合計 (簿価 \$1,359,787) 短期投資合計 (簿価 \$1,359,809) 投資総額 (簿価 \$19,460,658) 負債を超過する現金およびその他の資産 純資産	1,359,787 <u>1,359,787</u> <u>1,359,787</u> <u>1,359,809</u> <u>97.8</u> <u>\$ 11,881,514</u> <u>2.2</u> <u>263,696</u> <u>100.0%</u> <u>\$ 12,145,210</u>
USD	200,000	Standard Chartered PLC 6.00% (a), (c), (e) Vedanta Resources Finance II PLC	196,216				
USD	200,000	13.88% due 01/21/24 Vedanta Resources, Ltd.	176,600				
USD	230,000	6.13% due 08/09/24 (a) 社債合計 英国合計 (簿価 \$610,375) 米国 (1.6%) 社債 (1.6%)	152,970 <u>525,786</u> <u>525,786</u>				
USD	200,000	Periama Holdings LLC 5.95% due 04/19/26 社債合計 米国合計 (簿価 \$193,916) 債券合計 (簿価 \$18,100,849) 短期投資 (11.2%)	196,728 <u>196,728</u> <u>196,728</u> <u>\$ 10,521,705</u>				

(a) 償還条項付き証券
(b) 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。

(c) 永久債
(d) デフォルト証券
(e) 2023年12月29日時点の変動利付証券
(f) ステップ債
(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。

* ゼロは0.05%未満の値を切捨てたものです。

** 時価1ドル未満。

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

2023年12月29日現在の店頭クレジット・デフォルト・スワップ取引建玉（純資産の-0.3%）

参照対象	プロテクション 買い / 売り	受取 / (支払)	満期日	取引相手	インプライド・ク ジット・スプレッド (bps)	通貨	想定元本	支払(受取) プレミアム	評価損益	公正価値
CDX. NA. HY. 41	Buy	(5.000%)	12/20/2028	JP Morgan Chase N. A.	355.88	USD	643,500	\$ (5,602)	\$ (33,117)	\$ (38,719)
								\$ (5,602)	\$ (33,117)	\$ (38,719)

2023年12月29日現在の先物取引建玉（純資産の0.3%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価損益
Short	US 5 Year Note March 2024	03/2024	(11)	\$ (29,906)
Long	US 10 Year Note March 2024	03/2024	20	81,875
Short	US 10 Year Ultra March 2024	03/2024	(4)	(22,562)
Long	US Treasury Long Bond March 2024	03/2024	2	19,406
Short	US Ultra Long Bond March 2024	03/2024	(1)	(12,641)
				\$ 36,172

2023年12月29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	66,951,006	01/22/2024	USD	466,921	\$ 9,433
JPY	Standard Chartered Bank	3,258,843	01/22/2024	USD	22,710	476
USD	Standard Chartered Bank	15,060	01/22/2024	JPY	2,178,289	(439)
						\$ 9,470

2023年12月29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0.8%）

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	32,744,934	01/22/2024	USD	6,637,433	\$ 95,040
BRL	Standard Chartered Bank	353,978	01/22/2024	USD	71,451	1,328
USD	Standard Chartered Bank	132,343	01/22/2024	BRL	654,026	(2,128)
						\$ 94,240

2023年12月29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	6,619,259	01/22/2024	USD	931,425	\$ 3,705
CNY	Standard Chartered Bank	62,004	01/22/2024	USD	8,775	(16)
IDR	Standard Chartered Bank	123,101,612	01/22/2024	USD	7,930	55
IDR	Standard Chartered Bank	14,415,845,862	01/22/2024	USD	929,093	5,983
INR	Standard Chartered Bank	76,604,624	01/22/2024	USD	917,762	1,974
INR	Standard Chartered Bank	1,517,806	01/22/2024	USD	18,277	(54)
USD	Standard Chartered Bank	23,129	01/22/2024	CNY	164,165	(63)
USD	Standard Chartered Bank	22,310	01/22/2024	IDR	344,970,404	(66)
USD	Standard Chartered Bank	22,113	01/22/2024	INR	1,843,656	(22)
						\$ 11,496

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・リアル
CNY	—	人民元
EUR	—	ユーロ
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
JPY	—	日本円
USD	—	米ドル

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2024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162期の決算日（2025年1月6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
公 社 債

(2024年7月4日から2025年1月6日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1258国庫短期証券 2024/12/23	32,596,486		
1277国庫短期証券 2025/3/31	31,088,809		

(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、2025年1月6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（53,411,098千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	2025年1月6日現在							
	区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
						5年以上	2年以上	2年未満
		千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	31,100,000	31,090,408	58.1	—	—	—	—	58.1

(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）

2025年1月6日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	1277国庫短期証券	—	31,100,000	31,090,408	2025/03/31	

(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16期 (決算日 2024年12月9日)

(作成対象期間 2023年12月12日～2024年12月9日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

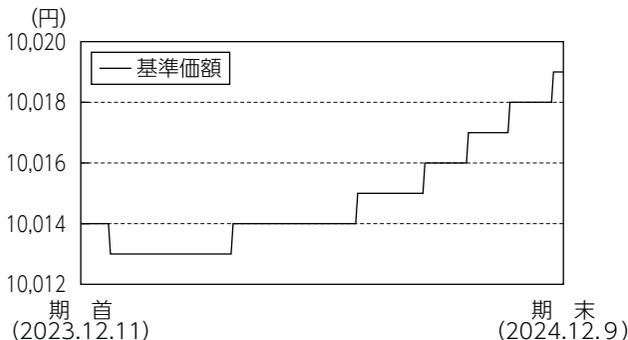
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

■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)2023年12月11日	円	%	%
12月末	10,014	0.0	-
2024年1月末	10,013	△0.0	-
2月末	10,013	△0.0	-
3月末	10,013	△0.0	56.8
4月末	10,014	0.0	55.6
5月末	10,014	0.0	58.1
6月末	10,014	0.0	54.0
7月末	10,015	0.0	54.0
8月末	10,016	0.0	55.0
9月末	10,017	0.0	60.0
10月末	10,018	0.0	59.1
11月末	10,018	0.0	62.9
(期末)2024年12月9日	10,019	0.0	62.9

- (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：10,014円 期末：10,019円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債およびコール・ローン等の利回りが低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期首より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りはおおむねマイナス圏で推移しました。その後、3月に日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、緩和的な金融環境が継続する中、国庫短期証券（3カ月

物）の利回りは低位で推移しました。

◆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、短期の国債やコール・ローンによる運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

- (注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
 (注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	95,595,643	(63,000,000)

- (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) ()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。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
	金 額		金 額
	千円		千円
1219国庫短期証券	2024/6/24		32,999,307
1258国庫短期証券	2024/12/23		32,596,486
1239国庫短期証券	2024/9/24		29,999,850

- (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）

区 分	当 期			末			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち8B 格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	32,600,000	32,599,453	62.9	-	-	-	62.9

(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	年 利 率	当 期			末		
			額 面 金 額	評 価 額	償還年月日			
		%	千円	千円				
国債証券	1258国庫短期証券	-	32,600,000	32,599,453	2024/12/23			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公社債	32,599,453	62.9		
コール・ローン等、その他	19,265,458	37.1		
投資信託財産総額	51,864,911	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

2024年12月9日現在

項 目	当 期	末
(A) 資産		51,864,911,730円
コール・ローン等		19,265,458,266
公社債(評価額)		32,599,453,464
(B) 負債		2,765,000
未払解約金		2,765,000
(C) 純資産総額(A-B)		51,862,146,730
元本		51,764,911,701
当期繰越損益金		97,235,029
(D) 受益権総口数		51,764,911,701口
1万口当り基準価額(C/D)		10,019円

*期首における元本額は62,579,567,123円、当作成期間中における追加設定元本額は19,540,096,318円、同解約元本額は30,354,751,740円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワ米ドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	48,964,798円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	3,520,288,985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)	595,752,000円
米国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	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・フォーカス通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	9,976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)	1,346円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	1,973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)	1,973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)	1,973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)	1,973円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,079,436,135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
NASDAQ100 3倍ベア	675,399,527円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	8,076,387,870円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	37,760,624,420円
ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型)	998円
ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	999円
ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型)	999円
ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/年4回決算型)	999円
ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/年4回決算型)	999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 - USトライングル -	997,374円

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,019円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	27,861,093円
受取利息	29,709,921
支払利息	△ 1,848,828
(B) 有価証券売買損益	82
売買益	82
(C) 当期損益金(A + B)	27,861,175
(D) 前期繰越損益金	85,071,521
(E) 解約差損益金	△44,514,349
(F) 追加信託差損益金	28,816,682
(G) 合計(C + D + E + F)	97,235,029
次期繰越損益金(G)	97,235,029

(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。