

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163期 (決算日 2025年2月3日)
第164期 (決算日 2025年3月3日)
第165期 (決算日 2025年4月3日)
第166期 (決算日 2025年5月7日)
第167期 (決算日 2025年6月3日)
第168期 (決算日 2025年7月3日)

(作成対象期間 2025年1月7日～2025年7月3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	中 率	(参考指数)	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
163期末(2025年2月3日)	3,249	5	△ 0.0	13,802	0.5	0.0	98.3	59
164期末(2025年3月3日)	3,280	5	1.1	13,999	1.4	0.0	97.7	57
165期末(2025年4月3日)	3,252	5	△ 0.7	13,925	△ 0.5	0.0	97.7	54
166期末(2025年5月7日)	3,214	5	△ 1.0	13,754	△ 1.2	0.0	97.9	53
167期末(2025年6月3日)	3,238	5	0.9	13,941	1.4	0.0	98.1	54
168期末(2025年7月3日)	3,268	5	1.1	14,112	1.2	0.0	98.6	54

(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。

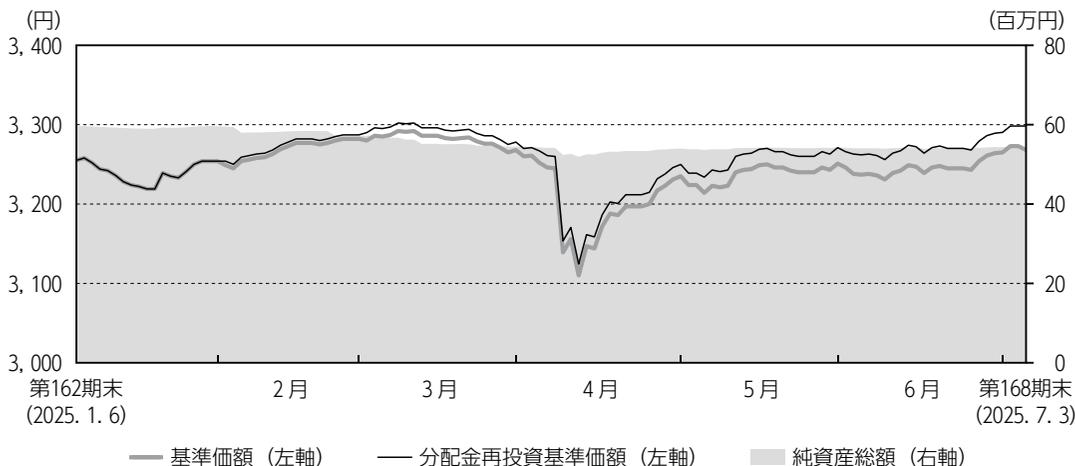
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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163期首：3,255円

第168期末：3,268円（既払分配金30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（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た結果、アジア・ハイ・イールド債券市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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163期	(期首) 2025年 1月 6日	3,255	—	13,734	—	0.0	98.1
	1月末	3,254	△ 0.0	13,802	0.5	0.0	98.1
	(期末) 2025年 2月 3日	3,254	△ 0.0	13,802	0.5	0.0	98.3
第164期	(期首) 2025年 2月 3日	3,249	—	13,802	—	0.0	98.3
	2月末	3,282	1.0	13,987	1.3	0.0	97.5
	(期末) 2025年 3月 3日	3,285	1.1	13,999	1.4	0.0	97.7
第165期	(期首) 2025年 3月 3日	3,280	—	13,999	—	0.0	97.7
	3月末	3,268	△ 0.4	13,978	△ 0.1	0.0	97.5
	(期末) 2025年 4月 3日	3,257	△ 0.7	13,925	△ 0.5	0.0	97.7
第166期	(期首) 2025年 4月 3日	3,252	—	13,925	—	0.0	97.7
	4月末	3,235	△ 0.5	13,824	△ 0.7	0.0	97.7
	(期末) 2025年 5月 7日	3,219	△ 1.0	13,754	△ 1.2	0.0	97.9
第167期	(期首) 2025年 5月 7日	3,214	—	13,754	—	0.0	97.9
	5月末	3,251	1.2	13,968	1.6	0.0	98.0
	(期末) 2025年 6月 3日	3,243	0.9	13,941	1.4	0.0	98.1
第168期	(期首) 2025年 6月 3日	3,238	—	13,941	—	0.0	98.1
	6月末	3,265	0.8	14,067	0.9	0.0	98.5
	(期末) 2025年 7月 3日	3,273	1.1	14,112	1.2	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

(2025. 1. 7 ~ 2025. 7. 3)

■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2025年3月までは、中国の政策期待などを受けて底堅い推移となりました。4月には、米国の関税政策を受けてグローバル経済の景気減速懸念が強まり、アジア・ハイ・イールド債券は下落する場面も見られました。しかし、その後の米國政権の対応などを受けてリスク資産は買い戻し基調となり、アジア・ハイ・イールド債券も再度上昇に転じました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は小幅に縮小し、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、政策金利は据え置かれました。

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

(2025. 1. 7 ~ 2025. 7. 3)

当ファンド

当ファンドは、「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（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。

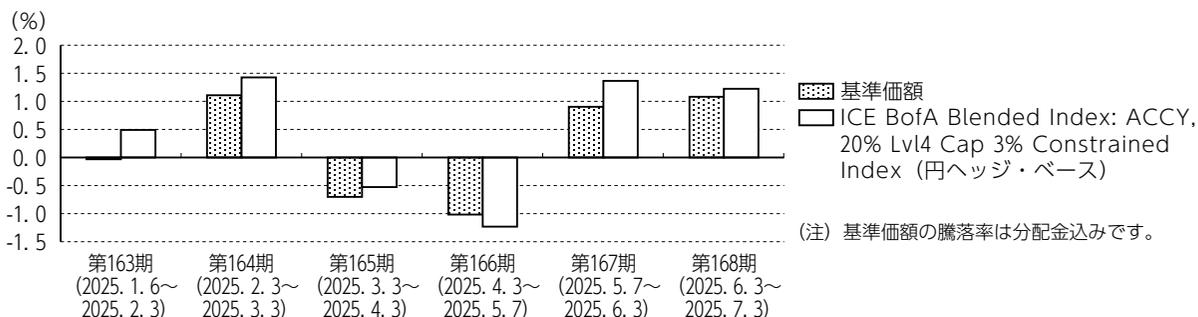
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2025年1月7日 ～2025年2月3日	2025年2月4日 ～2025年3月3日	2025年3月4日 ～2025年4月3日	2025年4月4日 ～2025年5月7日	2025年5月8日 ～2025年6月3日	2025年6月4日 ～2025年7月3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	0.16	0.15	0.15
当期の収益 (円)	3	5	2	1	5	4
当期の収益以外 (円)	1	—	2	3	—	0
翌期繰越分配対象額 (円)	221	222	220	217	218	218

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 3.13円	✓ 6.44円	✓ 2.82円	✓ 1.65円	✓ 6.33円	✓ 4.80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	✓ 223.03	221.16	✓ 221.16	✓ 220.44	217.10	217.10
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	✓ 1.44	0.00	0.00	✓ 1.33
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	226.16	227.61	225.44	222.10	223.43	223.24
(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)	221.16	222.61	220.44	217.10	218.43	218.24

(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163期～第168期 (2025. 1. 7～2025. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	19円	0.579%	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3,246円です。
（投 信 会 社）	(6)	(0.188)	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）	(12)	(0.376)	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	19	0.582	

(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。

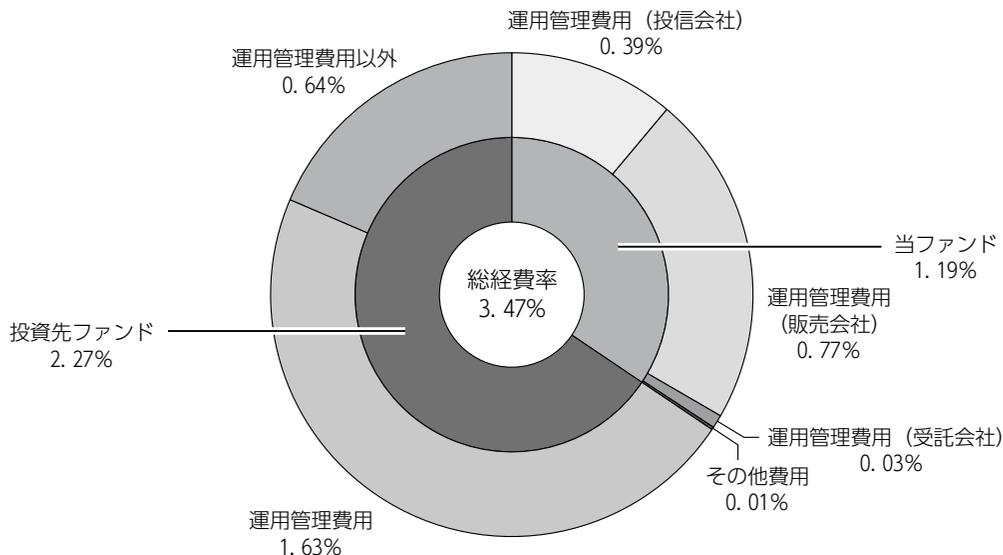
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.47%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.47%
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	1.63%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.64%

(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

(2025年1月7日から2025年7月3日まで)

決 算 期		第 163 期 ～ 第 168 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)	17.14536	627	158.78395	5,850

(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

(2025年1月7日から2025年7月3日まで)

区 分	第 163 期 ～ 第 168 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	42,769	19,989	46.7	—	—	—
コール・ローン	1,725,260	—	—	—	—	—

(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 168 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	1,452.22786	53,671	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 162 期 末	第 168 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月3日現在

項 目	第 168 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	53,671	98.4
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	872	1.6
投資信託財産総額	54,544	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

(2025年2月3日)、(2025年3月3日)、(2025年4月3日)、(2025年5月7日)、(2025年6月3日)、(2025年7月3日) 現在

項目	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末	第168期末
(A) 資産	59,636,159円	57,315,057円	54,392,160円	53,783,772円	54,187,577円	54,544,515円
コール・ローン等	1,171,565	1,465,162	1,403,241	1,278,107	1,150,999	872,077
投資信託受益証券（評価額）	58,463,594	55,848,895	52,987,919	52,504,665	53,035,577	53,671,437
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,001	1,001
(B) 負債	145,973	140,817	140,403	144,049	132,782	138,252
未払収益分配金	91,562	87,156	83,413	83,434	83,458	83,229
未払信託報酬	54,047	52,939	55,896	59,121	47,506	52,845
その他未払費用	364	722	1,094	1,494	1,818	2,178
(C) 純資産総額（A－B）	59,490,186	57,174,240	54,251,757	53,639,723	54,054,795	54,406,263
元本	183,124,178	174,313,476	166,827,344	166,869,388	166,916,133	166,459,453
次期繰越損益金	△ 123,633,992	△ 117,139,236	△ 112,575,587	△ 113,229,665	△ 112,861,338	△ 112,053,190
(D) 受益権総口数	183,124,178口	174,313,476口	166,827,344口	166,869,388口	166,916,133口	166,459,453口
1万口当り基準価額（C/D）	3,249円	3,280円	3,252円	3,214円	3,238円	3,268円

* 当作成期首における元本額は183,076,889円、当作成期間（第163期～第168期）中における追加設定元本額は283,957円、同解約元本額は16,901,393円です。

* 第168期末の計算口数当りの純資産額は3,268円です。

* 第168期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は112,053,190円です。

■損益の状況

第163期 自2025年1月7日 至2025年2月3日 第165期 自2025年3月4日 至2025年4月3日 第167期 自2025年5月8日 至2025年6月3日
 第164期 自2025年2月4日 至2025年3月3日 第166期 自2025年4月4日 至2025年5月7日 第168期 自2025年6月4日 至2025年7月3日

項目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(A) 配当等収益	111,824円	121,889円	103,378円	87,203円	116,140円	87,357円
受取配当金	111,571	121,306	102,943	86,657	115,735	86,991
受取利息	253	583	435	546	405	366
(B) 有価証券売買損益	△ 75,932	564,320	△ 430,585	△ 569,911	415,178	548,446
売買益	1	576,387	4,686	—	415,178	548,869
売買損	△ 75,933	△ 12,067	△ 435,271	△ 569,911	—	△ 423
(C) 信託報酬等	△ 54,411	△ 53,297	△ 56,268	△ 59,521	△ 47,830	△ 53,205
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 18,519	632,912	△ 383,475	△ 542,229	483,488	582,598
(E) 前期繰越損益金	△ 62,259,704	△ 59,320,304	△ 56,232,864	△ 56,687,624	△ 57,257,535	△ 56,686,555
(F) 追加信託差損益金	△ 61,264,207	△ 58,364,688	△ 55,875,835	△ 55,916,378	△ 56,003,833	△ 55,866,004
(配当等相当額)	(4,084,283)	(3,855,258)	(3,689,704)	(3,678,506)	(3,623,772)	(3,613,866)
(売買損益相当額)	(△ 65,348,490)	(△ 62,219,946)	(△ 59,565,539)	(△ 59,594,884)	(△ 59,627,605)	(△ 59,479,870)
(G) 合計（D + E + F）	△ 123,542,430	△ 117,052,080	△ 112,492,174	△ 113,146,231	△ 112,777,880	△ 111,969,961
(H) 収益分配金	△ 91,562	△ 87,156	△ 83,413	△ 83,434	△ 83,458	△ 83,229
次期繰越損益金（G + H）	△ 123,633,992	△ 117,139,236	△ 112,575,587	△ 113,229,665	△ 112,861,338	△ 112,053,190
追加信託差損益金	△ 61,298,356	△ 58,364,688	△ 55,887,963	△ 55,972,130	△ 56,003,833	△ 55,866,004
(配当等相当額)	(4,050,134)	(3,855,258)	(3,677,576)	(3,622,754)	(3,623,772)	(3,613,866)
(売買損益相当額)	(△ 65,348,490)	(△ 62,219,946)	(△ 59,565,539)	(△ 59,594,884)	(△ 59,627,605)	(△ 59,479,870)
分配準備積立金	—	25,267	—	—	22,226	18,977
繰越損益金	△ 62,335,636	△ 58,799,815	△ 56,687,624	△ 57,257,535	△ 56,879,731	△ 56,206,163

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	57,413円	112,423円	47,110円	27,682円	105,684円	80,047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	4,084,283	3,855,258	3,689,704	3,678,506	3,623,772	3,613,866
(d) 分配準備積立金	0	0	24,175	0	0	22,159
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,141,696	3,967,681	3,760,989	3,706,188	3,729,456	3,716,072
(f) 分配金	91,562	87,156	83,413	83,434	83,458	83,229
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	4,050,134	3,880,525	3,677,576	3,622,754	3,645,998	3,632,843
(h) 受益権総口数	183,124,178□	174,313,476□	166,827,344□	166,869,388□	166,916,133□	166,459,453□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168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.

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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	中 率	(参考指数)	期 騰 落			
	円	円	%	%	円	%	円	%	%	百万円
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
163期末(2025年2月3日)	1,748	15	5.9	13,802	0.5	26,6345	4.5	0.0	97.6	777
164期末(2025年3月3日)	1,713	15	△ 1.1	13,999	1.4	25,5741	△ 4.0	0.0	99.0	759
165期末(2025年4月3日)	1,740	15	2.5	13,925	△ 0.5	26,1124	2.1	0.0	98.9	763
166期末(2025年5月7日)	1,672	15	△ 3.0	13,754	△ 1.2	25,0267	△ 4.2	0.0	97.6	728
167期末(2025年6月3日)	1,657	15	0.0	13,941	1.4	25,1666	0.6	0.0	97.4	716
168期末(2025年7月3日)	1,768	15	7.6	14,112	1.2	26,4607	5.1	0.0	97.6	754

(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。

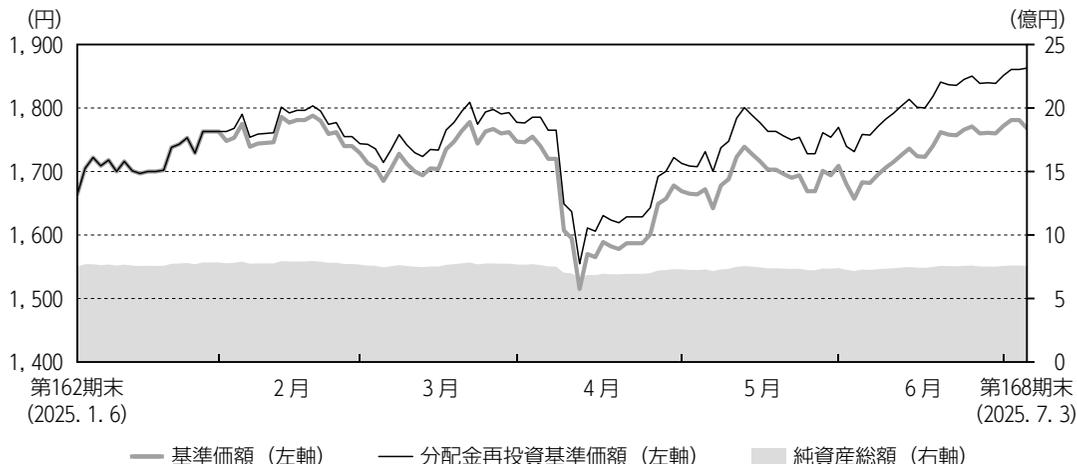
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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163期首：1,664円

第168期末：1,768円（既払分配金90円）

騰落率：11.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・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

況が上昇したことや、ブラジル・レアルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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）：ダイワ・グローバル・トラスト・ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ブラジル・レアル・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163期	(期首) 2025年1月6日	円 1,664	% —	13,734	% —	円 25.4927	% —	0.0	97.5
	1月末	1,763	5.9	13,802	0.5	26.2663	3.0	0.0	96.8
	(期末) 2025年2月3日	1,763	5.9	13,802	0.5	26.6345	4.5	0.0	97.6
第164期	(期首) 2025年2月3日	1,748	—	13,802	—	26.6345	—	0.0	97.6
	2月末	1,729	△ 1.1	13,987	1.3	25.6424	△ 3.7	0.0	98.0
	(期末) 2025年3月3日	1,728	△ 1.1	13,999	1.4	25.5741	△ 4.0	0.0	99.0
第165期	(期首) 2025年3月3日	1,713	—	13,999	—	25.5741	—	0.0	99.0
	3月末	1,747	2.0	13,978	△ 0.1	25.9390	1.4	0.0	97.8
	(期末) 2025年4月3日	1,755	2.5	13,925	△ 0.5	26.1124	2.1	0.0	98.9
第166期	(期首) 2025年4月3日	1,740	—	13,925	—	26.1124	—	0.0	98.9
	4月末	1,669	△ 4.1	13,824	△ 0.7	25.2928	△ 3.1	0.0	96.7
	(期末) 2025年5月7日	1,687	△ 3.0	13,754	△ 1.2	25.0267	△ 4.2	0.0	97.6
第167期	(期首) 2025年5月7日	1,672	—	13,754	—	25.0267	—	0.0	97.6
	5月末	1,709	2.2	13,968	1.6	25.3706	1.4	0.0	98.3
	(期末) 2025年6月3日	1,672	0.0	13,941	1.4	25.1666	0.6	0.0	97.4
第168期	(期首) 2025年6月3日	1,657	—	13,941	—	25.1666	—	0.0	97.4
	6月末	1,772	6.9	14,067	0.9	26.3783	4.8	0.0	96.7
	(期末) 2025年7月3日	1,783	7.6	14,112	1.2	26.4607	5.1	0.0	97.6

(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

（2025. 1. 7～ 2025. 7. 3）

アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2025年3月までは、中国の政策期待などを受けて底堅い推移となりました。4月には、米国の関税政策を受けてグローバル経済の景気減速懸念が強まり、アジア・ハイ・イールド債券は下落する場面も見られました。しかし、その後の米国の政権の対応などを受けてリスク資産は買い戻し基調となり、アジア・ハイ・イールド債券も再度上昇に転じました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は小幅に縮小し、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・リアルは対円で上昇しました。

ブラジル・リアル対円為替相場は、当作成期首から2025年2月の初めにかけては、ブラジルの財政悪化やインフレへの過度な懸念が和らいだことで、上昇しました。2月中旬から4月中旬にかけては、日銀の利上げ継続姿勢や、米国政府の関税政策を受けたリスク回避姿勢の強まりが円高要因となり、ブラジル・リアルは対円で下落（円高）しました。当作成期末にかけては、米国と主要国との通商交渉の進展によって投資家心理が改善したことや、財政目標達成に向けたブラジル政府の取り組みが好感されたことなどから、ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

短期金利市況

ブラジル中央銀行は政策金利を引き上げました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で、政策金利は据え置かれました。

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

(2025.1.7～2025.7.3)

■当ファンド

当ファンドは、「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「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。

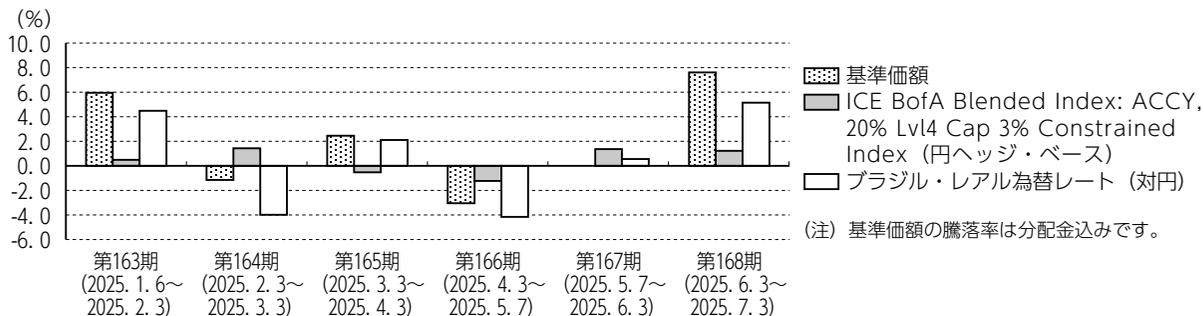
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2025年1月7日 ～2025年2月3日	2025年2月4日 ～2025年3月3日	2025年3月4日 ～2025年4月3日	2025年4月4日 ～2025年5月7日	2025年5月8日 ～2025年6月3日	2025年6月4日 ～2025年7月3日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.85	0.87	0.85	0.89	0.90	0.84
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)	610	613	617	621	624	629

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 17.04円	✓ 17.53円	✓ 19.33円	✓ 18.72円	✓ 17.86円	✓ 20.12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	337.97	338.48	339.03	339.59	340.27	340.86
(d) 分配準備積立金	270.75	272.28	274.27	278.04	281.10	283.36
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	625.77	628.30	632.64	636.37	639.23	644.36
(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)	610.77	613.30	617.64	621.37	624.23	629.36

(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163期～第168期 (2025. 1. 7～2025. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	10円	0.575%	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1,712円です。
（投信会社）	(3)	(0.186)	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）	(6)	(0.374)	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	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	10	0.578	

(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。

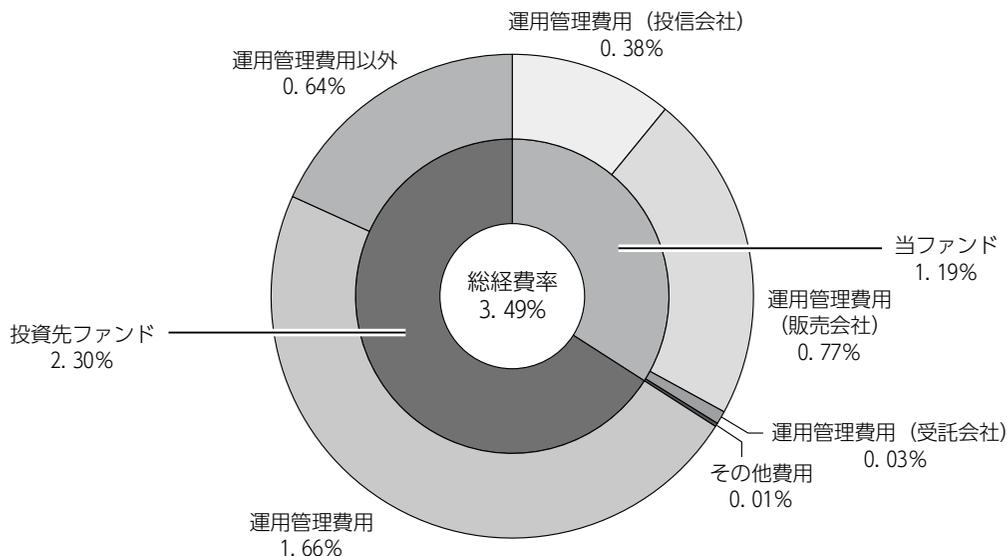
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.49%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.49%
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	1.66%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.64%

(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

（2025年1月7日から2025年7月3日まで）

決 算 期		第 163 期 ～ 第 168 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）	3,119.22074	51,209	5,138.91482	84,550

（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

（2025年1月7日から2025年7月3日まで）

区 分	第 163 期 ～ 第 168 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	42,769	19,989	46.7	—	—	—
コール・ローン	1,725,260	—	—	—	—	—

（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 168 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	43,327.0888	736,430	97.6

（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 168 期 末		
	第 162 期 末	口 数	評 価 額
	口 数	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月3日現在

項 目	第 168 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	736,430	96.6
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	25,533	3.4
投資信託財産総額	761,965	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

(2025年2月3日)、(2025年3月3日)、(2025年4月3日)、(2025年5月7日)、(2025年6月3日)、(2025年7月3日) 現在

項目	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末	第168期末
(A) 資産	784,912,048円	767,250,336円	772,404,595円	736,213,496円	740,051,474円	761,965,177円
コール・ローン等	25,839,077	16,120,287	17,260,868	24,847,509	13,095,090	25,533,648
投資信託受益証券（評価額）	759,071,971	751,129,049	755,142,727	711,364,987	697,595,383	736,430,528
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,001	1,001
未収入金	—	—	—	—	29,360,000	—
(B) 負債	7,378,691	8,205,968	8,791,103	7,350,061	23,817,688	7,162,738
未払金	—	—	—	—	14,680,000	—
未払収益分配金	6,673,561	6,646,455	6,582,743	6,539,778	6,482,596	6,404,553
未払解約金	—	838,100	1,420,930	—	1,983,320	—
未払信託報酬	700,279	711,635	772,303	789,688	646,703	728,074
その他未払費用	4,851	9,778	15,127	20,595	25,069	30,111
(C) 純資産総額（A－B）	777,533,357	759,044,368	763,613,492	728,863,435	716,233,786	754,802,439
元本	4,449,041,083	4,430,970,037	4,388,495,988	4,359,852,111	4,321,731,187	4,269,702,243
次期繰越損益金	△ 3,671,507,726	△ 3,671,925,669	△ 3,624,882,496	△ 3,630,988,676	△ 3,605,497,401	△ 3,514,899,804
(D) 受益権総口数	4,449,041,083口	4,430,970,037口	4,388,495,988口	4,359,852,111口	4,321,731,187口	4,269,702,243口
1万口当り基準価額（C/D）	1,748円	1,713円	1,740円	1,672円	1,657円	1,768円

* 当作成期首における元本額は4,509,030,874円、当作成期間（第163期～第168期）中における追加設定元本額は54,834,104円、同解約元本額は294,162,735円です。

* 第168期末の計算口数当りの純資産額は1,768円です。

* 第168期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,514,899,804円です。

■損益の状況

第163期 自2025年1月7日 至2025年2月3日 第165期 自2025年3月4日 至2025年4月3日 第167期 自2025年5月8日 至2025年6月3日
 第164期 自2025年2月4日 至2025年3月3日 第166期 自2025年4月4日 至2025年5月7日 第168期 自2025年6月4日 至2025年7月3日

項目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(A) 配当等収益	7,706,649円	8,485,091円	8,843,304円	8,961,054円	8,370,605円	8,709,999円
受取配当金	7,703,986	8,478,293	8,839,069	8,958,261	8,365,154	8,704,104
受取利息	2,663	6,798	4,235	2,793	5,451	5,895
(B) 有価証券売買損益	36,756,374	△ 16,456,285	10,362,368	△ 31,388,127	△ 7,501,569	45,616,480
売買益	37,023,542	18,953	10,397,799	116,127	54,686	45,987,262
売買損	△ 267,168	△ 16,475,238	△ 35,431	△ 31,504,254	△ 7,556,255	△ 370,782
(C) 信託報酬等	705,130	△ 716,562	△ 777,652	△ 795,156	△ 651,177	△ 733,116
(D) 当期損益金（A+B+C）	43,757,893	△ 8,687,756	18,428,020	△ 23,222,229	217,859	53,593,363
(E) 前期繰越損益金	△ 2,815,039,984	△ 2,761,459,268	△ 2,744,675,253	△ 2,709,529,224	△ 2,708,873,992	△ 2,676,819,681
(F) 追加信託差損益金	△ 893,552,074	△ 895,132,190	△ 892,052,520	△ 891,697,445	△ 890,358,672	△ 885,268,933
(配当等相当額)	(150,365,979)	(149,982,888)	(148,786,958)	(148,060,527)	(147,055,955)	(145,539,980)
(売買損益相当額)	(△ 1,043,918,053)	(△ 1,045,115,078)	(△ 1,040,839,478)	(△ 1,039,757,972)	(△ 1,037,414,627)	(△ 1,030,808,913)
(G) 合計（D+E+F）	△ 3,664,834,165	△ 3,665,279,214	△ 3,618,299,753	△ 3,624,448,898	△ 3,599,014,805	△ 3,508,495,251
(H) 収益分配金	△ 6,673,561	△ 6,646,455	△ 6,582,743	△ 6,539,778	△ 6,482,596	△ 6,404,553
次期繰越損益金（G+H）	△ 3,671,507,726	△ 3,671,925,669	△ 3,624,882,496	△ 3,630,988,676	△ 3,605,497,401	△ 3,514,899,804
追加信託差損益金	△ 893,552,074	△ 895,132,190	△ 892,052,520	△ 891,697,445	△ 890,358,672	△ 885,268,933
(配当等相当額)	(150,365,979)	(149,982,888)	(148,786,958)	(148,060,527)	(147,055,955)	(145,539,980)
(売買損益相当額)	(△ 1,043,918,053)	(△ 1,045,115,078)	(△ 1,040,839,478)	(△ 1,039,757,972)	(△ 1,037,414,627)	(△ 1,030,808,913)
分次準備積立金	121,370,568	121,771,906	122,265,864	122,849,516	122,722,222	123,178,157
繰越損益金	△ 2,899,326,220	△ 2,898,565,385	△ 2,855,095,840	△ 2,862,140,747	△ 2,837,860,951	△ 2,752,809,028

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,584,450円	7,768,529円	8,485,195円	8,165,898円	7,719,428円	8,592,481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	150,365,979	149,982,888	148,786,958	148,060,527	147,055,955	145,539,980
(d) 分配準備積立金	120,459,679	120,649,832	120,363,412	121,223,396	121,485,390	120,990,229
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	278,410,108	278,401,249	277,635,565	277,449,821	276,260,773	275,122,690
(f) 分配金	6,673,561	6,646,455	6,582,743	6,539,778	6,482,596	6,404,553
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	271,736,547	271,754,794	271,052,822	270,910,043	269,778,177	268,718,137
(h) 受益権総口数	4,449,041,083口	4,430,970,037口	4,388,495,988口	4,359,852,111口	4,321,731,187口	4,269,702,243口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168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.

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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
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
163期末(2025年2月3日)	3,433	30	△ 0.7	13,802	0.5	0.0	97.6	274
164期末(2025年3月3日)	3,314	30	△ 2.6	13,999	1.4	0.0	98.8	264
165期末(2025年4月3日)	3,268	30	△ 0.5	13,925	△ 0.5	0.0	97.3	260
166期末(2025年5月7日)	3,133	30	△ 3.2	13,754	△ 1.2	0.0	97.9	248
167期末(2025年6月3日)	3,109	30	0.2	13,941	1.4	0.0	98.4	241
168期末(2025年7月3日)	3,162	30	2.7	14,112	1.2	0.0	98.9	247

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 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。

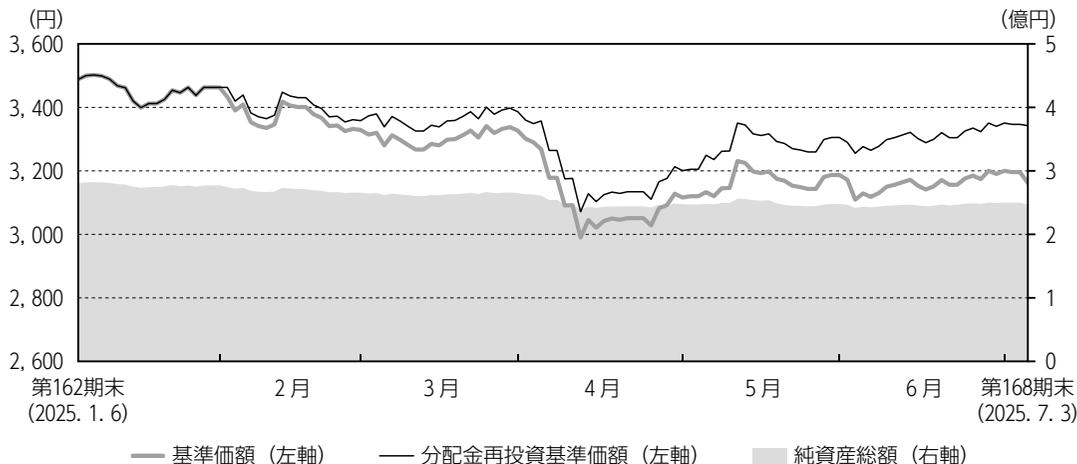
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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163期首：3,488円

第168期末：3,162円（既払分配金180円）

騰落率：△4.2%（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（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・イールド債券市況が上昇したこと

がプラス要因となった一方で、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163期	(期首) 2025年1月6日	円 3,488	% —	13,734	% —	% 0.0	% 98.6
	1月末	3,463	△ 0.7	13,802	0.5	0.0	96.7
	(期末) 2025年2月3日	3,463	△ 0.7	13,802	0.5	0.0	97.6
第164期	(期首) 2025年2月3日	3,433	—	13,802	—	0.0	97.6
	2月末	3,329	△ 3.0	13,987	1.3	0.0	97.9
	(期末) 2025年3月3日	3,344	△ 2.6	13,999	1.4	0.0	98.8
第165期	(期首) 2025年3月3日	3,314	—	13,999	—	0.0	98.8
	3月末	3,327	0.4	13,978	△ 0.1	0.0	96.6
	(期末) 2025年4月3日	3,298	△ 0.5	13,925	△ 0.5	0.0	97.3
第166期	(期首) 2025年4月3日	3,268	—	13,925	—	0.0	97.3
	4月末	3,116	△ 4.7	13,824	△ 0.7	0.0	96.6
	(期末) 2025年5月7日	3,163	△ 3.2	13,754	△ 1.2	0.0	97.9
第167期	(期首) 2025年5月7日	3,133	—	13,754	—	0.0	97.9
	5月末	3,187	1.7	13,968	1.6	0.0	97.5
	(期末) 2025年6月3日	3,139	0.2	13,941	1.4	0.0	98.4
第168期	(期首) 2025年6月3日	3,109	—	13,941	—	0.0	98.4
	6月末	3,200	2.9	14,067	0.9	0.0	98.0
	(期末) 2025年7月3日	3,192	2.7	14,112	1.2	0.0	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

(2025. 1. 7 ~ 2025. 7. 3)

■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市況は、当作成期首から2025年3月までは、中国の政策期待などを受けて底堅い推移となりました。4月には、米国の関税政策を受けてグローバル経済の景気減速懸念が強まり、アジア・ハイ・イールド債券は下落する場面も見られました。しかし、その後の米國政権の対応などを受けてリスク資産は買い戻し基調となり、アジア・ハイ・イールド債券も再度上昇に転じました。当作成期を通して見ると、アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は小幅に縮小し、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。

日銀の利上げ観測や米国の関税政策を受けた不透明感などを受けて、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引き下げました。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）で政策金利は据え置かれました。

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

(2025. 1. 7 ~ 2025. 7. 3)

■当ファンド

当ファンドは、「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「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）

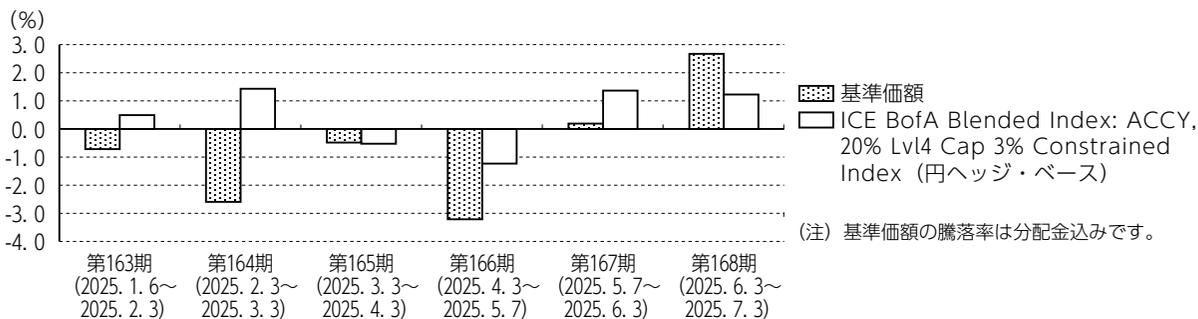
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2025年1月7日 ～2025年2月3日	2025年2月4日 ～2025年3月3日	2025年3月4日 ～2025年4月3日	2025年4月4日 ～2025年5月7日	2025年5月8日 ～2025年6月3日	2025年6月4日 ～2025年7月3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	0.90	0.91	0.95	0.96	0.94
当期の収益 (円)	17	17	16	14	14	15
当期の収益以外 (円)	12	12	13	15	15	14
翌期繰越分配対象額 (円)	720	707	693	677	662	647

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 17.15円	✓ 17.04円	✓ 16.08円	✓ 14.35円	✓ 14.31円	✓ 15.56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	✓ 733.27	✓ 720.43	✓ 707.51	✓ 693.61	✓ 677.97	✓ 662.35
(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)	750.43	737.47	723.60	707.97	692.29	677.91
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	720.43	707.47	693.60	677.97	662.29	647.91

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（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163期～第168期 (2025. 1. 7～2025. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	19円	0.577%	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3,256円です。
（投 信 会 社）	(6)	(0.187)	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）	(12)	(0.375)	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
合 計	19	0.581	

(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。

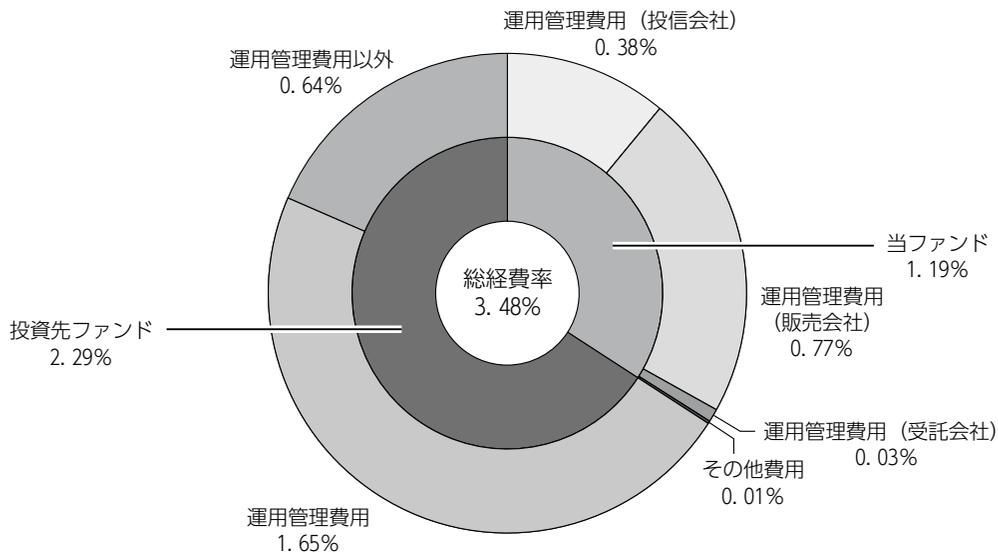
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.48%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.48%
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	1.65%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.64%

(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

（2025年1月7日から2025年7月3日まで）

決 算 期		第 163 期 ～ 第 168 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）	271.82057	11,396	567.75936	24,440

（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

（2025年1月7日から2025年7月3日まで）

決 算 期	第 163 期 ～ 第 168 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	42,769	19,989	46.7	—	—	—
コール・ローン	1,725,260	—	—	—	—	—

（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 168 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	5,759.11342	244,491	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 162 期 末	第 168 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	1

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月3日現在

項 目	第 168 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	244,491	97.9
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	5,218	2.1
投資信託財産総額	249,711	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

(2025年2月3日)、(2025年3月3日)、(2025年4月3日)、(2025年5月7日)、(2025年6月3日)、(2025年7月3日) 現在

項目	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末	第168期末
(A) 資産	277,298,520円	266,877,523円	263,624,777円	251,545,989円	244,160,756円	249,711,183円
コール・ローン等	9,337,023	5,758,616	9,776,958	8,668,680	6,334,764	5,218,540
投資信託受益証券（評価額）	267,960,497	261,117,907	253,846,819	242,876,309	237,824,991	244,491,642
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,000	1,000	1,000	1,000	1,001	1,001
(B) 負債	2,654,973	2,640,160	2,666,873	3,459,539	2,558,499	2,595,753
未払収益分配金	2,400,318	2,392,041	2,395,332	2,375,472	2,331,170	2,344,827
未払解約金	—	—	290	803,951	—	—
未払信託報酬	252,913	244,691	265,992	272,977	218,685	240,624
その他未払費用	1,742	3,428	5,259	7,139	8,644	10,302
(C) 純資産総額（A－B）	274,643,547	264,237,363	260,957,904	248,086,450	241,602,257	247,115,430
元本	800,106,158	797,347,304	798,444,024	791,824,283	777,056,861	781,609,196
次期繰越損益金	△ 525,462,611	△ 533,109,941	△ 537,486,120	△ 543,737,833	△ 535,454,604	△ 534,493,766
(D) 受益権総口数	800,106,158口	797,347,304口	798,444,024口	791,824,283口	777,056,861口	781,609,196口
1万口当り基準価額（C/D）	3,433円	3,314円	3,268円	3,133円	3,109円	3,162円

* 当作成期首における元本額は804,467,525円、当作成期間（第163期～第168期）中における追加設定元本額は13,755,339円、同解約元本額は36,613,668円です。

* 第168期末の計算口数当りの純資産額は3,162円です。

* 第168期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は534,493,766円です。

■損益の状況

第163期 自2025年1月7日 至2025年2月3日 第165期 自2025年3月4日 至2025年4月3日 第167期 自2025年5月8日 至2025年6月3日
 第164期 自2025年2月4日 至2025年3月3日 第166期 自2025年4月4日 至2025年5月7日 第168期 自2025年6月4日 至2025年7月3日

項目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(A) 配当等収益	1,627,587円	1,605,201円	1,552,381円	1,411,913円	1,332,732円	1,262,221円
受取配当金	1,626,795	1,602,848	1,550,954	1,409,568	1,330,538	1,260,395
受取利息	792	2,353	1,427	2,345	2,194	1,826
(B) 有価証券売買損益	△ 3,439,160	△ 8,425,153	△ 2,529,092	△ 9,454,084	△ 639,527	5,406,256
売買益	23,265	20,103	18,726	168,710	47,692	5,406,256
売買損	△ 3,462,425	△ 8,445,256	△ 2,547,818	△ 9,622,794	△ 687,219	—
(C) 信託報酬等	△ 254,655	△ 246,377	△ 267,823	△ 274,857	△ 220,190	△ 242,282
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 2,066,228	△ 7,066,329	△ 1,244,534	△ 8,317,028	473,015	6,426,195
(E) 前期繰越損益金	△ 313,819,099	△ 315,695,956	△ 323,200,359	△ 322,130,065	△ 324,859,936	△ 325,499,463
(F) 追加信託差損益金	△ 207,176,966	△ 207,955,615	△ 210,645,895	△ 210,915,268	△ 208,736,513	△ 213,075,671
(配当等相当額)	(58,669,574)	(57,443,548)	(56,491,113)	(54,921,922)	(52,682,415)	(51,770,124)
(売買損益相当額)	(△ 265,846,540)	(△ 265,399,163)	(△ 267,137,008)	(△ 265,837,190)	(△ 261,418,928)	(△ 264,845,795)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 523,062,293	△ 530,717,900	△ 535,090,788	△ 541,362,361	△ 533,123,434	△ 532,148,939
(H) 収益分配金	△ 2,400,318	△ 2,392,041	△ 2,395,332	△ 2,375,472	△ 2,331,170	△ 2,344,827
次期繰越損益金（G＋H）	△ 525,462,611	△ 533,109,941	△ 537,486,120	△ 543,737,833	△ 535,454,604	△ 534,493,766
追加信託差損益金	△ 208,204,352	△ 208,988,832	△ 211,756,669	△ 212,153,684	△ 209,955,141	△ 214,204,141
(配当等相当額)	(57,642,188)	(56,410,331)	(55,380,339)	(53,683,506)	(51,463,787)	(50,641,654)
(売買損益相当額)	(△ 265,846,540)	(△ 265,399,163)	(△ 267,137,008)	(△ 265,837,190)	(△ 261,418,928)	(△ 264,845,795)
繰越損益金	△ 317,258,259	△ 324,121,109	△ 325,729,451	△ 331,584,149	△ 325,499,463	△ 320,289,625

(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163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,372,932円	1,358,824円	1,284,558円	1,137,056円	1,112,542円	1,216,357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	58,669,574	57,443,548	56,491,113	54,921,922	52,682,415	51,770,124
(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)	60,042,506	58,802,372	57,775,671	56,058,978	53,794,957	52,986,481
(f) 分配金	2,400,318	2,392,041	2,395,332	2,375,472	2,331,170	2,344,827
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	57,642,188	56,410,331	55,380,339	53,683,506	51,463,787	50,641,654
(h) 受益権総口数	800,106,158口	797,347,304口	798,444,024口	791,824,283口	777,056,861口	781,609,196口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168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.

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）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））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 日本円・クラス／ブラジル・リアル・クラス／アジア通貨・クラス」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

2024年12月30日現在

資産

投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$12,710,958）	\$	7,744,185
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		129,779
店頭デリバティブに係るカウンターパーティーへの預託金		260,000
外国為替先渡取引による評価損益		3,068
未収：		
利息		113,264
資産合計		8,250,296

負債

カウンターパーティーに対する未払金－中央清算されるデリバティブ取引の変動証拠金－先物取引		6,773
外国為替先渡取引による評価損益		219,183
未払：		
償還済み受益証券		132,198
専門家報酬		57,938
会計報酬および管理会社報酬		13,505
投資管理報酬		8,546
保管会社報酬		6,279
受託会社報酬		1,624
購入済みの投資		984
登録料		464
名義書換代理人報酬		375

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)

為替運用会社報酬		286
為替取引執行会社報酬		266
負債合計		448, 421
純資産		7, 801, 875
	\$	
Class A - 日本円・クラス		371, 958
Class B - ブラジル・リアル・クラス		4, 658, 720
Class C - アジア通貨・クラス		1, 761, 843
Class D - 米ドル・クラス		1, 009, 354
	\$	7, 801, 875
発行済み受益証券 (口数)		
Class A - 日本円・クラス		1, 593, 866
Class B - ブラジル・リアル・クラス		45, 346, 783
Class C - アジア通貨・クラス		6, 055, 052
Class D - 米ドル・クラス		8, 838
受益証券1口当り純資産額		
Class A - 日本円・クラス	\$	0. 233
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$	0. 103
Class C - アジア通貨・クラス	\$	0. 291
Class D - 米ドル・クラス	\$	114. 206

(米ドル建て)

損益計算書

2024年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息

\$ 759, 313

投資収益合計

759, 313

費用

専門家報酬

64, 588

投資管理報酬

61, 764

会計報酬および管理会社報酬

57, 000

保管会社報酬

39, 617

受託会社報酬

10, 000

名義書換代理人報酬

4, 578

為替運用会社報酬

2, 579

為替取引執行会社報酬

859

登録料

464

費用合計

241, 449

純投資損益

517, 864

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

証券投資

(2, 040, 140)

先物取引

15, 861

スワップ取引の評価額

(41, 194)

外国為替取引および外国為替先渡取引

(1, 029, 149)

純実現損益

(3, 094, 622)

評価損益の変動の内訳：

証券投資

2, 612, 371

先物取引

(42, 945)

スワップ取引の評価額

33, 117

外国為替換算および外国為替先渡取引

(331, 282)

評価損益の純変動

2, 271, 261

純実現損益および評価損益の純変動

(823, 361)

運用の結果による純資産の純増減

\$ (305, 497)

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
2024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 (92.6%)			Nanyang Commercial Bank, Ltd.	
	中国 (9.2%)			6.50% (c), (d), (f)	251,886
	資産担保証券 (0.6%)		USD 250,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	
USD 18,869	China Aoyuan Group, Ltd.	\$ 306	USD 200,000	3.98% due 11/09/27	101,848
	Nuoxi Capital, Ltd.			Yango Justice International, Ltd.	
USD 462,295	5.50% due 09/30/31 (a)	30,049	USD 200,000	7.50% due 04/15/24 (b)	546
	Yida China Holdings, Ltd.		USD 450,000	9.25% due 04/15/23 (b)	675
USD 200,584	6.00% due 04/30/25 (b), (c)	14,813	USD 450,000	10.25% due 09/15/22 (b)	1,542
	資産担保証券合計	<u>45,168</u>		Yanlord Land HK Co., Ltd.	
	社債 (8.6%)		USD 200,000	5.13% due 05/20/26 (c)	189,908
	CFAMC IV Co., Ltd.			社債合計	<u>941,092</u>
USD 210,000	3.38% due 02/24/30 (c)	187,688		香港合計 (簿価 \$2,094,651)	<u>945,024</u>
	China Aoyuan Group, Ltd.			インド (33.7%)	
USD 48,769	0.00% (d), (e)	261		社債 (33.7%)	
USD 4,358	0.00% due 09/30/28 (c), (e)	58		CA Magnum Holdings	
	Franshion Brilliant, Ltd.		USD 200,000	5.38% due 10/31/26 (c)	194,500
USD 200,000	4.25% due 07/23/29	170,755		Delhi International Airport, Ltd.	
	Longfor Group Holdings, Ltd.		USD 200,000	6.45% due 06/04/29	204,328
USD 200,000	3.95% due 09/16/29	149,980		Diamond II, Ltd.	
	Pearl Holding III, Ltd.		USD 250,000	7.95% due 07/28/26 (c)	253,357
USD 114,000	9.00% due 10/22/25 (b), (c)	1,169		GMR Hyderabad International Airport, Ltd.	
	West China Cement, Ltd.		USD 200,000	4.25% due 10/27/27	190,768
USD 200,000	4.95% due 07/08/26 (c)	157,498		Greenko Power II, Ltd.	
	Yihua Overseas Investment, Ltd.		USD 186,205	4.30% due 12/13/28 (c)	175,086
USD 600,000	8.50% due 10/23/20 (b)	6,000	USD 200,000	5.45% due 10/22/26 (c)	197,620
	社債合計	<u>673,409</u>		JSW Hydro Energy, Ltd.	
	中国合計 (簿価 \$2,011,054)	<u>718,577</u>		4.13% due 05/18/31 (c)	132,602
	香港 (12.1%)			JSW Infrastructure, Ltd.	
	資産担保証券 (0.0%) *		USD 200,000	4.95% due 01/21/29 (c)	193,293
	Add Hero Holdings, Ltd.			Muthoot Finance, Ltd.	
USD 31,986	8.50% due 09/30/29 (a)	2,479	USD 200,000	7.13% due 02/14/28	204,050
USD 23,602	9.00% due 09/30/30 (a)	649		Network i2i, Ltd.	
USD 32,185	9.80% due 09/30/31 (a)	804	USD 250,000	5.65% (c), (d), (f)	249,338
	資産担保証券合計	<u>3,932</u>		ReNew Pvt, Ltd.	
	社債 (12.1%)		USD 200,000	5.88% due 03/05/27 (c)	195,805
	CAS Capital No 1, Ltd.			Shriram Finance, Ltd.	
USD 200,000	4.00% (c), (d), (f)	191,275			
	Melco Resorts Finance, Ltd.				
USD 225,000	5.38% due 12/04/29 (c)	203,412			

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	6.63% due 04/22/27 UPL Corp., Ltd.	201,338	USD	200,000	6.38% due 01/30/27 (c) 社債合計	199,304 336,541
USD	265,000	4.63% due 06/16/30 社債合計	234,208 2,626,293			シンガポール合計 (簿価 \$2,920,626)	336,541
		インド合計 (簿価 \$2,563,844) インドネシア (4.4%) 社債 (4.4%)	2,626,293			タイ (2.3%) 社債 (2.3%) Bangkok Bank PCL	
USD	200,000	Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% due 09/14/26 (c)	197,501	USD	200,000	3.73% due 09/25/34 (c), (f) 社債合計	180,991 180,991
USD	149,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd. 6.75% due 04/24/33 (c) 社債合計	150,120 347,621			タイ合計 (簿価 \$201,726) 英国 (5.0%) 社債 (5.0%)	180,991
		インドネシア合計 (簿価 \$343,768) マカオ (14.5%) 社債 (14.5%)	347,621			Vedanta Resources Finance II PLC	
USD	230,000	MGM China Holdings, Ltd. 4.75% due 02/01/27 (c)	222,642	USD	275,000	10.25% due 06/03/28 (c) Vedanta Resources, Ltd.	280,698
USD	200,000	5.25% due 06/18/25 (c) Studio City Co., Ltd.	199,055	USD	111,151	13.88% due 12/09/28 (c) 社債合計	110,551 391,249
USD	200,000	7.00% due 02/15/27 (c) Studio City Finance, Ltd.	200,787			英国合計 (簿価 \$380,477) 米国 (2.5%) 社債 (2.5%)	391,249
USD	325,000	6.50% due 01/15/28 (c) Wynn Macau, Ltd.	315,532			Periama Holdings LLC	
USD	200,000	5.63% due 08/26/28 (c) 社債合計	192,089 1,130,105	USD	200,000	5.95% due 04/19/26 社債合計	199,540 199,540
		マカオ合計 (簿価 \$1,150,504) オランダ (4.6%) 社債 (4.6%)	1,130,105			米国合計 (簿価 \$196,445) 債券合計 (簿価 \$12,199,263) 短期投資 (6.6%) オランダ (0.0%) * 定期預金 (0.0%) * ING Bank	7,232,490
USD	179,000	Greenko Dutch BV 3.85% due 03/29/26 (c) Mong Duong Finance Holdings BV	173,863	AUD	3	3.09% due 12/31/24 定期預金合計	2 2
USD	190,613	5.13% due 05/07/29 (c) 社債合計	182,686 356,549			オランダ合計 (簿価 \$2) ノルウェー (0.0%) * 定期預金 (0.0%) *	2
		オランダ合計 (簿価 \$336,168) シンガポール (4.3%) 社債 (4.3%)	356,549			DNB Bank ASA	
USD	2,600,000	Bakrie Telecom Pte, Ltd. 11.50% due 05/07/15 (b) GLP Pte, Ltd.	21,257	EUR	22	1.87% due 12/31/24 定期預金合計	23 23
USD	200,000	4.50% (c), (d), (f) Medco Bell Pte, Ltd.	115,980			ノルウェー合計 (簿価 \$23) 米国 (6.6%) 定期預金 (6.6%)	23
						Brown Brothers Harriman & Co.	
				JPY	4	0.01% due 01/06/25	0**

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	純資産に 占める比率	評価額
HKD	4	4.05% due 12/31/24 JPMorgan Chase & Co.		0**
USD	511,670	3.58% due 12/31/24		511,670
		定期預金合計		511,670
		米国合計（簿価 \$511,670）		511,670
		短期投資合計 （簿価 \$511,695）		511,695
		投資総額 （簿価 \$12,710,958）	99.2	\$ 7,744,185
		負債を超過する現金 およびその他の資産	0.8	57,690
		純資産	100.0%	\$ 7,801,875

(a) 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。

(b) デフォルト証券

(c) 償還条項付き証券

(d) 永久債

(e) ゼロクーポン債

(f) 2024年12月30日時点の変動利付証券

* 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。

2024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 2025	03/2025	(6)	\$ 2,953
Long	US 10 Year Note March 2025	03/2025	14	(15,313)
Short	US 10 Year Ultra March 2025	03/2025	(4)	6,969
Long	US Treasury Long Bond March 2025	03/2025	2	(5,945)
Short	US Ultra Long Bond March 2025	03/2025	(1)	4,563
				\$ (6,773)

2024年12月30日現在のファンドレベル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
JPY	Standard Chartered Bank	16,160,000	01/06/2025	USD	103,011	\$ (163)

2024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-0.2%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損
JPY	Standard Chartered Bank	57,455,641	01/21/2025	USD	384,200	\$ (17,858)
JPY	Standard Chartered Bank	1,054,785	01/21/2025	USD	7,079	(354)
						\$ (18,212)

2024年12月30日現在の Class B - ブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡取引建玉 (純資産の-2.2%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
BRL	Standard Chartered Bank	29,424,583	01/21/2025	USD	4,874,788	\$ (174,121)
BRL	Standard Chartered Bank	298,463	01/21/2025	USD	49,134	(1,453)
USD	Standard Chartered Bank	49,942	01/21/2025	BRL	308,057	728
USD	Standard Chartered Bank	63,791	01/21/2025	BRL	395,219	654
						\$ (174,192)

2024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-0.3%)

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	4,970,650	01/21/2025	USD	693,146	\$ (3,409)
USD	Standard Chartered Bank	96,664	01/21/2025	CNY	695,485	157
IDR	Standard Chartered Bank	10,946,515,939	01/21/2025	USD	690,808	(15,121)
USD	Standard Chartered Bank	95,243	01/21/2025	IDR	1,530,222,073	788
INR	Standard Chartered Bank	58,873,426	01/21/2025	USD	693,699	(6,704)
USD	Standard Chartered Bank	99,474	01/21/2025	INR	8,461,170	741
						\$ (23,548)

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（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168期の決算日（2025年7月3日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■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

(2025年1月7日から2025年7月3日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1296国庫短期証券 2025/6/30	22,780,118		
1306国庫短期証券 2025/8/18	19,989,400		

(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7月3日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（33,362,771千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	2025年7月3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	20,000,000	19,990,048	59.7	—	—	—	—	59.7

(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7月3日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	1306国庫短期証券	—	20,000,000	19,990,048	2025/08/18	

(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

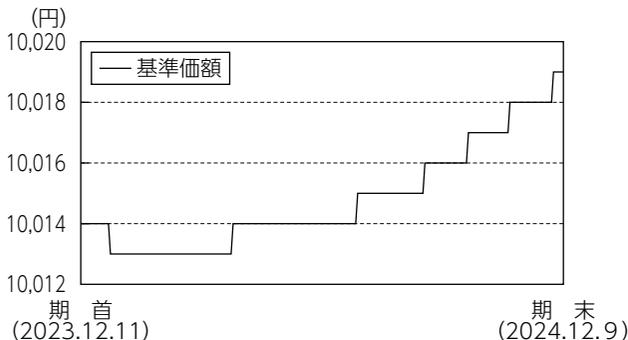
大和アセットマネジメント

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 金 額	銘	柄 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		組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
	額面金額	評 価 額		う ち 8 B B 格 以 下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上
国債証券	千円 32,600,000	千円 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		償還年月日
			額 面 金 額	評 価 額	
国債証券	1258国庫短期証券	% -	千円 32,600,000	千円 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
公社債	千円 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。