

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109期 (決算日 2020年8月3日)
第110期 (決算日 2020年9月3日)
第111期 (決算日 2020年10月5日)
第112期 (決算日 2020年11月4日)
第113期 (決算日 2020年12月3日)
第114期 (決算日 2021年1月4日)

(作成対象期間 2020年7月4日～2021年1月4日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	約14年11カ月間 (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 BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	(分配)	税金込み	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
85期末(2018年8月3日)	8,178	30	1.3	14,260	1.3	—	98.5	767
86期末(2018年9月3日)	8,135	30	△ 0.2	14,302	0.3	—	98.1	627
87期末(2018年10月3日)	8,146	30	0.5	14,394	0.6	—	99.3	583
88期末(2018年11月5日)	7,854	30	△ 3.2	14,060	△ 2.3	—	99.3	519
89期末(2018年12月3日)	7,747	30	△ 1.0	13,953	△ 0.8	—	97.9	512
90期末(2019年1月4日)	7,741	30	0.3	14,036	0.6	—	98.8	489
91期末(2019年2月4日)	8,022	30	4.0	14,553	3.7	—	98.1	503
92期末(2019年3月4日)	8,105	30	1.4	14,729	1.2	—	99.1	495
93期末(2019年4月3日)	8,262	30	2.3	15,028	2.0	—	98.7	509
94期末(2019年5月7日)	8,256	30	0.3	15,115	0.6	—	99.0	500
95期末(2019年6月3日)	8,148	30	△ 0.9	15,085	△ 0.2	—	94.9	527
96期末(2019年7月3日)	8,251	30	1.6	15,324	1.6	—	99.4	532
97期末(2019年8月5日)	8,111	30	△ 1.3	15,258	△ 0.4	—	99.2	517
98期末(2019年9月3日)	7,956	30	△ 1.5	15,122	△ 0.9	—	98.0	506
99期末(2019年10月3日)	7,945	30	0.2	15,198	0.5	—	98.5	474
100期末(2019年11月5日)	7,985	30	0.9	15,339	0.9	—	99.4	475
101期末(2019年12月3日)	7,951	30	△ 0.1	15,392	0.3	—	97.8	473
102期末(2020年1月6日)	7,915	30	△ 0.1	15,451	0.4	—	99.4	465
103期末(2020年2月3日)	7,965	30	1.0	15,538	0.6	—	98.9	458
104期末(2020年3月3日)	7,895	30	△ 0.5	15,455	△ 0.5	—	99.3	454
105期末(2020年4月3日)	6,536	30	△ 16.8	12,969	△ 16.1	—	97.8	363
106期末(2020年5月7日)	6,872	30	5.6	13,747	6.0	—	99.1	379
107期末(2020年6月3日)	7,229	30	5.6	14,602	6.2	—	97.5	398
108期末(2020年7月3日)	7,506	30	4.2	15,156	3.8	—	97.5	405
109期末(2020年8月3日)	7,638	30	2.2	15,465	2.0	—	98.2	411
110期末(2020年9月3日)	7,812	30	2.7	15,859	2.6	—	99.0	420
111期末(2020年10月5日)	7,605	30	△ 2.3	15,662	△ 1.2	—	99.3	409
112期末(2020年11月4日)	7,542	30	△ 0.4	15,702	0.3	—	97.6	405
113期末(2020年12月3日)	7,829	30	4.2	16,236	3.4	—	99.1	416
114期末(2021年1月4日)	7,985	30	2.4	16,537	1.9	—	97.7	423

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofAML Blended: 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。

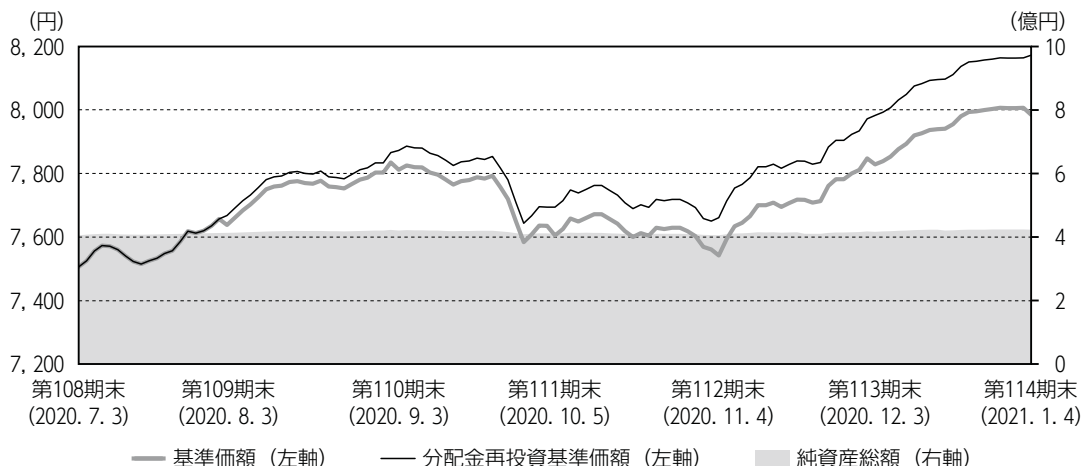
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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109期首：7,506円

第114期末：7,985円（既払分配金180円）

騰落率：8.9%（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・債券・ファンド（日本円・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・イールド債券市場が上昇したことなど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・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 BofAML Blended: 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			
第109期	(期首) 2020年7月3日	7,506	—	15,156	—	—	97.5
	7月末	7,657	2.0	15,452	2.0	—	97.7
	(期末) 2020年8月3日	7,668	2.2	15,465	2.0	—	98.2
第110期	(期首) 2020年8月3日	7,638	—	15,465	—	—	98.2
	8月末	7,803	2.2	15,774	2.0	—	98.4
	(期末) 2020年9月3日	7,842	2.7	15,859	2.6	—	99.0
第111期	(期首) 2020年9月3日	7,812	—	15,859	—	—	99.0
	9月末	7,608	△ 2.6	15,639	△ 1.4	—	98.9
	(期末) 2020年10月5日	7,635	△ 2.3	15,662	△ 1.2	—	99.3
第112期	(期首) 2020年10月5日	7,605	—	15,662	—	—	99.3
	10月末	7,569	△ 0.5	15,727	0.4	—	97.1
	(期末) 2020年11月4日	7,572	△ 0.4	15,702	0.3	—	97.6
第113期	(期首) 2020年11月4日	7,542	—	15,702	—	—	97.6
	11月末	7,800	3.4	16,121	2.7	—	98.7
	(期末) 2020年12月3日	7,859	4.2	16,236	3.4	—	99.1
第114期	(期首) 2020年12月3日	7,829	—	16,236	—	—	99.1
	12月末	8,007	2.3	16,526	1.8	—	97.4
	(期末) 2021年1月4日	8,015	2.4	16,537	1.9	—	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.7.4～2021.1.4)

アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、経済活動の回復が中国を中心として見られたことや、中国人民銀行が景気支援に向けた積極的な緩和姿勢を示したことなどが好感され、2020年7月から8月にかけて、投資家心理が改善の傾向となりました。9月になると、新型コロナウイルス感染拡大の影響による急落からの戻りが一服したことや、米中関係が一段と悪化する懸念が市場の重しとなり、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しましたが、10月に入ると、各国のハイテク株への業績期待や中国の政策期待からスプレッドは縮小傾向に転じました。11月以降は、米国大統領選挙でバイデン氏が当選を確実にしたことから、米中対立の緩和期待が高まったことに加え、新型コロナウイルスのワクチン実用化期待が市場の追い風となりました。

短期金利市況

日本では、日銀は政策委員会・金融政策決定会合で、「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、短期金利は低位で推移しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利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

(2020.7.4～2021.1.4)

当ファンド

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

アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド（日本円・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買いの為替ヘッジを行いました。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。業種別では、当作成期末時点で、不動産、素材、レジャーセクターが上位組入となりました。

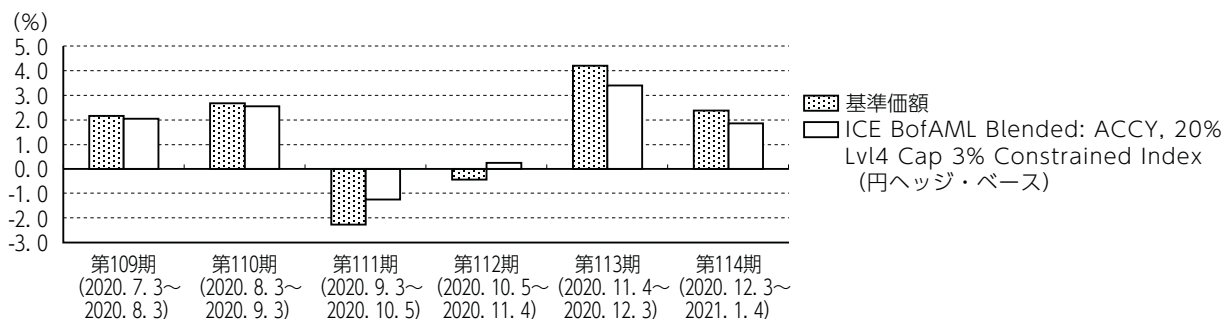
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性及び資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2020年7月4日 ～2020年8月3日	2020年8月4日 ～2020年9月3日	2020年9月4日 ～2020年10月5日	2020年10月6日 ～2020年11月4日	2020年11月5日 ～2020年12月3日	2020年12月4日 ～2021年1月4日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.39	0.38	0.39	0.40	0.38	0.37
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	427	443	449	455	468	479

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 45.37円	✓ 45.38円	✓ 36.46円	✓ 35.52円	✓ 43.54円	✓ 41.14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	345.63	345.77	345.92	346.11	346.42	346.80
(d) 分配準備積立金	66.81	82.05	97.28	103.56	108.80	122.02
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	457.82	473.21	479.67	485.20	498.78	509.98
(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)	427.82	443.21	449.67	455.20	468.78	479.98

(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109期～第114期 (2020.7.4～2021.1.4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.602%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,729円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.195)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(30)	(0.391)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	47	0.606	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

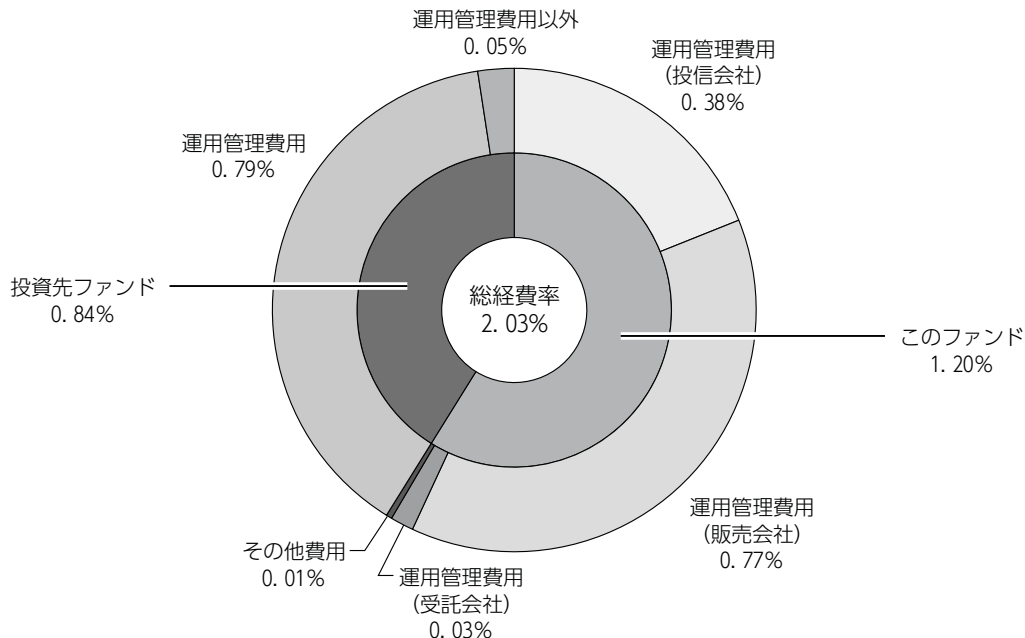
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.03%
①このファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

決算期	第109期～第114期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国(邦貨建)	180.75648	14,480	248.16418	20,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

第109期～第114期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS (ケイマン諸島)	248.16418	20,000	80

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第114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	4,980.48994	413,191	97.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第108期末	第114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

2021年1月4日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	413,191	97.2
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	11,982	2.8
投資信託財産総額	425,174	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

(2020年8月3日)、(2020年9月3日)、(2020年10月5日)、(2020年11月4日)、(2020年12月3日)、(2021年1月4日)現在

項目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資産	414,234,019円	423,024,022円	411,763,220円	407,603,183円	418,531,679円	425,174,742円
コール・ローン等	9,740,385	7,067,470	4,949,831	12,153,640	5,689,223	11,982,336
投資信託受益証券（評価額）	404,492,634	415,955,552	406,812,389	395,448,543	412,841,456	413,191,406
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	1,000	1,000
(B) 負債	2,268,178	2,800,767	2,059,903	2,255,959	1,999,803	2,046,792
未払収益分配金	1,618,141	1,613,665	1,616,267	1,612,453	1,596,110	1,589,619
未払解約金	234,176	759,574	—	231,484	—	505
未払信託報酬	413,009	421,763	434,831	400,489	389,474	439,416
その他未払費用	2,852	5,765	8,805	11,533	14,219	17,252
(C) 純資産総額（A－B）	411,965,841	420,223,255	409,703,317	405,347,224	416,531,876	423,127,950
元本	539,380,538	537,888,356	538,755,801	537,484,387	532,036,957	529,873,254
次期繰越損益金	△ 127,414,697	△ 117,665,101	△ 129,052,484	△ 132,137,163	△ 115,505,081	△ 106,745,304
(D) 受益権総口数	539,380,538口	537,888,356口	538,755,801口	537,484,387口	532,036,957口	529,873,254口
1万口当り基準価額（C/D）	7,638円	7,812円	7,605円	7,542円	7,829円	7,985円

* 第110期末における元本額は540,445,300円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は6,813,293円、同解約元本額は17,385,339円です。

* 第114期末の計算口数当りの純資産額は7,985円です。

* 第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は106,745,304円です。

■損益の状況

第109期 自2020年7月4日 至2020年8月3日 第111期 自2020年9月4日 至2020年10月5日 第113期 自2020年11月5日 至2020年12月3日
 第110期 自2020年8月4日 至2020年9月3日 第112期 自2020年10月6日 至2020年11月4日 第114期 自2020年12月4日 至2021年1月4日

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配当等収益	2,564,285円	2,535,580円	2,402,491円	2,312,751円	2,370,632円	2,278,110円
受取配当金	2,564,615	2,535,840	2,402,772	2,312,792	2,370,855	2,278,351
受取利息	—	33	3	—	13	—
支払利息	△ 330	△ 293	△ 284	△ 41	△ 236	△ 241
(B) 有価証券売買損益	6,556,115	8,899,807	△ 11,545,935	△ 3,686,284	14,902,756	8,031,518
売買益	6,566,864	8,922,530	—	2,193	15,022,055	8,071,564
売買損	△ 10,749	△ 22,723	△ 11,545,935	△ 3,688,477	△ 119,299	△ 40,046
(C) 信託報酬等	△ 415,861	△ 424,676	△ 437,871	△ 403,256	△ 392,160	△ 442,449
(D) 当期損益金（A+B+C）	8,704,539	11,010,711	△ 9,581,315	△ 1,776,789	16,881,228	9,867,179
(E) 前期繰越損益金	△ 81,436,878	△ 74,019,478	△ 64,622,432	△ 75,504,649	△ 77,894,322	△ 62,185,242
(F) 追加信託差損益金	△ 53,064,217	△ 53,042,669	△ 53,232,470	△ 53,243,272	△ 52,895,877	△ 52,837,622
(配当等相当額)	(18,642,788)	(18,598,692)	(18,637,136)	(18,603,213)	(18,431,316)	(18,376,494)
(売買損益相当額)	(△ 71,707,005)	(△ 71,641,361)	(△ 71,869,606)	(△ 71,846,485)	(△ 71,327,193)	(△ 71,214,116)
(G) 合計（D+E+F）	△ 125,796,556	△ 116,051,436	△ 127,436,217	△ 130,524,710	△ 113,908,971	△ 105,155,685
(H) 収益分配金	△ 1,618,141	△ 1,613,665	△ 1,616,267	△ 1,612,453	△ 1,596,110	△ 1,589,619
次期繰越損益金（G+H）	△ 127,414,697	△ 117,665,101	△ 129,052,484	△ 132,137,163	△ 115,505,081	△ 106,745,304
追加信託差損益金	△ 53,064,217	△ 53,042,669	△ 53,232,470	△ 53,243,272	△ 52,895,877	△ 52,837,622
(配当等相当額)	(18,642,788)	(18,598,692)	(18,637,136)	(18,603,213)	(18,431,316)	(18,376,494)
(売買損益相当額)	(△ 71,707,005)	(△ 71,641,361)	(△ 71,869,606)	(△ 71,846,485)	(△ 71,327,193)	(△ 71,214,116)
分配準備積立金	△ 4,433,134	△ 5,241,162	△ 5,589,515	△ 5,863,308	△ 6,509,739	△ 7,056,370
繰越損益金	△ 78,783,614	△ 69,863,594	△ 81,409,529	△ 84,757,199	△ 69,118,943	△ 60,964,052

(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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,447,345円	2,441,429円	1,964,620円	1,909,495円	2,316,828円	2,180,329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	18,642,788	18,598,692	18,637,136	18,603,213	18,431,316	18,376,494
(d) 分配準備積立金	3,603,930	4,413,398	5,241,162	5,566,266	5,789,021	6,465,660
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	24,694,063	25,453,519	25,842,918	26,078,974	26,537,165	27,022,483
(f) 分配金	1,618,141	1,613,665	1,616,267	1,612,453	1,596,110	1,589,619
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	23,075,922	23,839,854	24,226,651	24,466,521	24,941,055	25,432,864
(h) 受益権総口数	539,380,538口	537,888,356口	538,755,801口	537,484,387口	532,036,957口	529,873,254口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114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。

"ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index" is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("ICE Data") and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index ("Index") for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the "Fund"). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance. ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

《お知らせ》

■信託期間の延長について

信託期間を約5年間延長し、信託期間終了日を2021年7月2日から2026年7月3日に変更しました。

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 BofAML Blended: 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)	税込 分配	み 金 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%	円	%	円	%	%	%	百万円
85期末(2018年8月3日)	5,032	80	4.8	14,260	1.3	29.80	5.1	—	99.2	6,516
86期末(2018年9月3日)	4,508	80	△ 8.8	14,302	0.3	27.37	△ 8.2	—	97.1	5,762
87期末(2018年10月3日)	4,775	80	7.7	14,394	0.6	28.83	5.3	—	98.9	5,954
88期末(2018年11月5日)	4,857	80	3.4	14,060	△ 2.3	30.58	6.1	—	98.9	5,962
89期末(2018年12月3日)	4,548	80	△ 4.7	13,953	△ 0.8	29.38	△ 3.9	—	99.1	5,519
90期末(2019年1月4日)	4,390	80	△ 1.7	14,036	0.6	28.64	△ 2.5	—	99.2	5,272
91期末(2019年2月4日)	4,763	50	9.6	14,553	3.7	29.94	4.5	—	99.7	5,659
92期末(2019年3月4日)	4,726	50	0.3	14,729	1.2	29.64	△ 1.0	—	98.9	5,471
93期末(2019年4月3日)	4,676	50	0.0	15,028	2.0	28.92	△ 2.4	—	99.2	5,309
94期末(2019年5月7日)	4,605	50	△ 0.4	15,115	0.6	27.90	△ 3.5	—	98.8	5,112
95期末(2019年6月3日)	4,422	50	△ 2.9	15,085	△ 0.2	27.61	△ 1.0	—	98.7	4,817
96期末(2019年7月3日)	4,516	50	3.3	15,324	1.6	27.99	1.4	—	99.1	4,855
97期末(2019年8月5日)	4,328	50	△ 3.1	15,258	△ 0.4	27.34	△ 2.3	—	98.6	4,586
98期末(2019年9月3日)	3,964	50	△ 7.3	15,122	△ 0.9	25.38	△ 7.2	—	98.8	4,146
99期末(2019年10月3日)	3,960	50	1.2	15,198	0.5	25.92	2.1	—	98.1	4,078
100期末(2019年11月5日)	4,172	50	6.6	15,339	0.9	27.07	4.4	—	98.6	4,176
101期末(2019年12月3日)	3,932	50	△ 4.6	15,392	0.3	25.88	△ 4.4	—	99.2	3,863
102期末(2020年1月6日)	4,080	50	5.0	15,451	0.4	26.63	2.9	—	99.4	3,901
103期末(2020年2月3日)	3,820	50	△ 5.1	15,538	0.6	25.34	△ 4.8	—	98.8	3,625
104期末(2020年3月3日)	3,561	50	△ 5.5	15,455	△ 0.5	24.19	△ 4.5	—	99.1	3,322
105期末(2020年4月3日)	2,492	50	△ 28.6	12,969	△ 16.1	20.57	△ 15.0	—	97.8	2,295
106期末(2020年5月7日)	2,441	25	△ 1.0	13,747	6.0	18.59	△ 9.6	—	98.8	2,251
107期末(2020年6月3日)	2,781	25	15.0	14,602	6.2	20.89	12.4	—	98.6	2,545
108期末(2020年7月3日)	2,790	25	1.2	15,156	3.8	20.05	△ 4.0	—	98.5	2,534
109期末(2020年8月3日)	2,850	25	3.0	15,465	2.0	20.32	1.3	—	99.2	2,544
110期末(2020年9月3日)	2,833	25	0.3	15,859	2.6	19.88	△ 2.2	—	99.1	2,501
111期末(2020年10月5日)	2,598	25	△ 7.4	15,662	△ 1.2	18.57	△ 6.6	—	99.3	2,262
112期末(2020年11月4日)	2,498	25	△ 2.9	15,702	0.3	18.18	△ 2.1	—	97.4	2,137
113期末(2020年12月3日)	2,825	25	14.1	16,236	3.4	19.97	9.8	—	97.6	2,388
114期末(2021年1月4日)	2,858	25	2.1	16,537	1.9	19.85	△ 0.6	—	97.9	2,383

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofAML Blended: 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。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

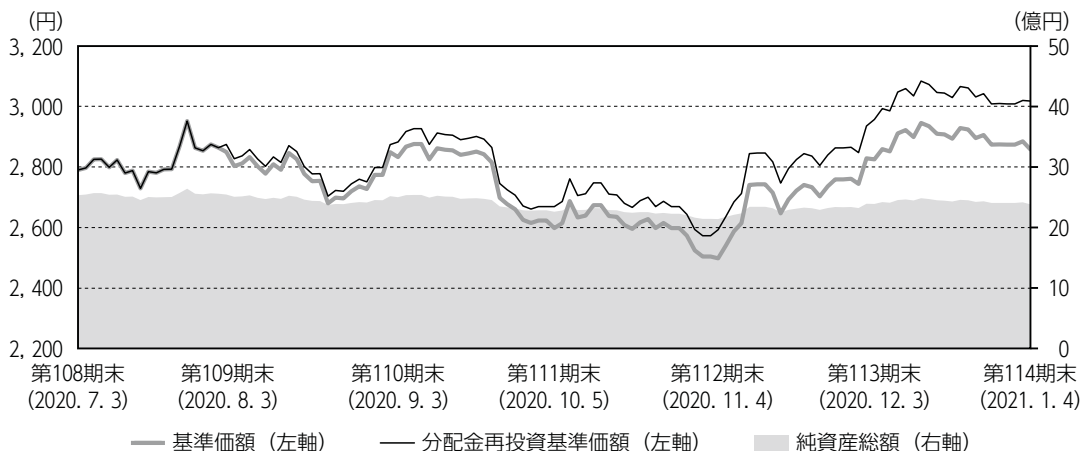
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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109期首：2,790円

第114期末：2,858円（既払分配金150円）

騰落率：8.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主にアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）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など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・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・ボンド・ファンド ブラジル・リアル・クラス

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofAML Blended: 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109期	(期首) 2020年7月3日	円	%			円	%	%	%
	7月末	2,790	—	15,156	—	20.05	—	—	98.5
	(期末) 2020年8月3日	2,864	2.7	15,452	2.0	20.28	1.1	—	98.3
第110期	(期首) 2020年8月3日	2,875	3.0	15,465	2.0	20.32	1.3	—	99.2
	8月末	2,850	—	15,465	—	20.32	—	—	99.2
	(期末) 2020年9月3日	2,774	△ 2.7	15,774	2.0	19.55	△ 3.8	—	98.0
第111期	(期首) 2020年9月3日	2,858	0.3	15,859	2.6	19.88	△ 2.2	—	99.1
	9月末	2,833	—	15,859	—	19.88	—	—	99.1
	(期末) 2020年10月5日	2,615	△ 7.7	15,639	△ 1.4	18.77	△ 5.6	—	98.3
第112期	(期首) 2020年10月5日	2,623	△ 7.4	15,662	△ 1.2	18.57	△ 6.6	—	99.3
	10月末	2,598	—	15,662	—	18.57	—	—	99.3
	(期末) 2020年11月4日	2,504	△ 3.6	15,727	0.4	18.09	△ 2.6	—	96.4
第113期	(期首) 2020年11月4日	2,523	△ 2.9	15,702	0.3	18.18	△ 2.1	—	97.4
	11月末	2,498	—	15,702	—	18.18	—	—	97.4
	(期末) 2020年12月3日	2,761	10.5	16,121	2.7	19.46	7.0	—	96.5
第114期	(期首) 2020年12月3日	2,850	14.1	16,236	3.4	19.97	9.8	—	97.6
	12月末	2,825	—	16,236	—	19.97	—	—	97.6
	(期末) 2021年1月4日	2,885	2.1	16,526	1.8	19.90	△ 0.4	—	96.6
		2,883	2.1	16,537	1.9	19.85	△ 0.6	—	97.9

(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

(2020.7.4～2021.1.4)

アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、経済活動の回復が中国を中心として見られたことや、中国人民銀行が景気支援に向けた積極的な緩和姿勢を示したことなどが好感され、2020年7月から8月にかけて、投資家心理が改善の傾向となりました。9月になると、新型コロナウイルス感染拡大の影響による急落からの戻りが一服したことや、米中関係が一段と悪化する懸念が市場の重しとなり、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しましたが、10月に入ると、各国のハイテク株への業績期待や中国の政策期待からスプレッドは縮小傾向に転じました。11月以降は、米国大統領選挙でバイデン氏が当選を確実にしたことから、米中対立の緩和期待が高まったことに加え、新型コロナウイルスのワクチン実用化期待が市場の追い風となりました。

為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落（円高）しました。

ブラジルでは、新型コロナウイルスの感染拡大が続いたことで市場のリスク回避的な姿勢が強まったことなどを背景に、リアルは対円で下落しました。

短期金利市況

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

(2020.7.4～2021.1.4)

■当ファンド

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

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。業種別では、当作成期末時点で、不動産、素材、レジャーセクターが上位組入となりました。

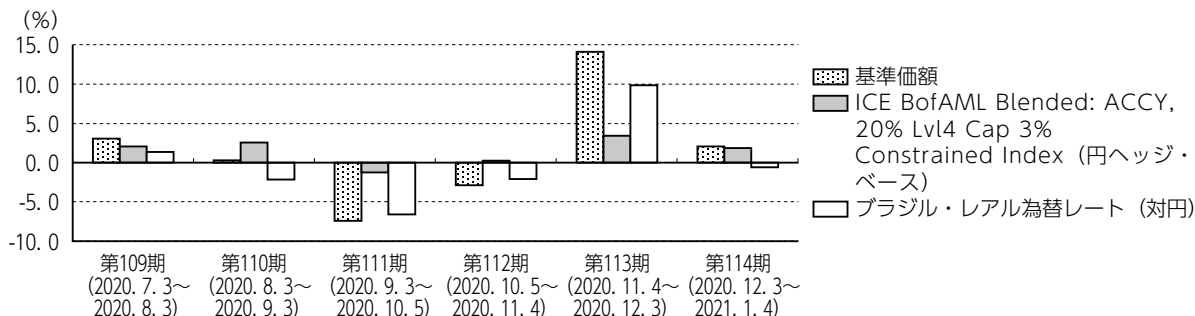
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2020年7月4日 ～2020年8月3日	2020年8月4日 ～2020年9月3日	2020年9月4日 ～2020年10月5日	2020年10月6日 ～2020年11月4日	2020年11月5日 ～2020年12月3日	2020年12月4日 ～2021年1月4日
当期分配金(税込み) (円)	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率 (%)	0.87	0.87	0.95	0.99	0.88	0.87
当期の収益 (円)	20	18	16	15	18	16
当期の収益以外 (円)	4	6	8	9	6	8
翌期繰越分配対象額 (円)	542	536	527	518	511	503

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 20.59円	✓ 18.41円	✓ 16.44円	✓ 15.80円	✓ 18.14円	✓ 16.40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	315.07	315.47	315.81	316.18	316.54	316.85
(d) 分配準備積立金	✓ 232.11	✓ 227.30	✓ 220.38	✓ 211.46	✓ 201.90	✓ 194.74
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	567.78	561.19	552.64	543.45	536.59	528.00
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	542.78	536.19	527.64	518.45	511.59	503.00

(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109期～第114期 (2020.7.4～2021.1.4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	17円	0.603%	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2,764円です。
（投信会社）	(5)	(0.195)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(11)	(0.391)	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)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	17	0.606	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

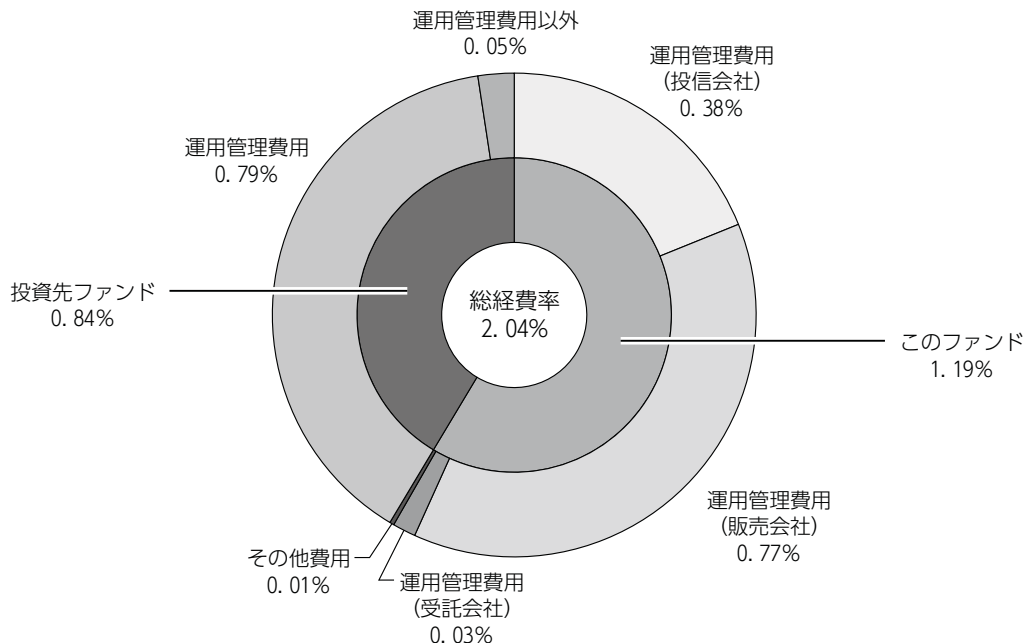
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.04%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.04%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

決算期	第109期～第114期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国(邦貨建)	3,596.11004	100,594	12,983.5038	362,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

第109期～第114期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS (ケイマン諸島)	12,983.5038	362,000	27

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第114期末		
	□数	評価額	比率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS	79,137.54604	2,333,212	97.9

(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108期末	第114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

2021年1月4日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,333,212	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	83,215	3.4
投資信託財産総額	2,416,428	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

(2020年8月3日)、(2020年9月3日)、(2020年10月5日)、(2020年11月4日)、(2020年12月3日)、(2021年1月4日) 現在

項目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資産	2,571,314,446円	2,530,607,200円	2,286,368,830円	2,162,728,149円	2,413,947,456円	2,416,428,447円
コール・ローン等	47,652,779	51,046,119	40,415,720	80,380,246	82,984,565	83,215,178
投資信託受益証券（評価額）	2,523,660,667	2,479,560,081	2,245,952,110	2,082,346,903	2,330,961,891	2,333,212,269
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	1,000	1,000
(B) 負債	26,834,542	29,179,711	24,353,771	25,186,439	25,271,306	32,683,686
未払収益分配金	22,322,544	22,077,614	21,766,517	21,392,837	21,141,804	20,850,438
未払解約金	1,930,122	4,583,974	—	1,536,500	1,878,197	9,198,650
未払信託報酬	2,564,084	2,483,097	2,534,448	2,189,298	2,168,455	2,534,173
その他未払費用	17,792	35,026	52,806	67,804	82,850	100,425
(C) 純資産総額（A－B）	2,544,479,904	2,501,427,489	2,262,015,059	2,137,541,710	2,388,676,150	2,383,744,761
元本	8,929,017,996	8,831,045,823	8,706,607,132	8,557,134,832	8,456,721,673	8,340,175,282
次期繰越損益金	△ 6,384,538,092	△ 6,329,618,334	△ 6,444,592,073	△ 6,419,593,122	△ 6,068,045,523	△ 5,956,430,521
(D) 受益権総口数	8,929,017,996口	8,831,045,823口	8,706,607,132口	8,557,134,832口	8,456,721,673口	8,340,175,282口
1万口当り基準価額（C/D）	2,850円	2,833円	2,598円	2,498円	2,825円	2,858円

*第108期末における元本額は9,083,721,396円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は87,072,627円、同解約元本額は830,618,741円です。

*第114期末の計算口数当りの純資産額は2,858円です。

*第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,956,430,521円です。

■損益の状況

第109期 自2020年7月4日 至2020年8月3日 第111期 自2020年9月4日 至2020年10月5日 第113期 自2020年11月5日 至2020年12月3日
 第110期 自2020年8月4日 至2020年9月3日 第112期 自2020年10月6日 至2020年11月4日 第114期 自2020年12月4日 至2021年1月4日

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配当等収益	19,021,382円	18,760,839円	16,873,512円	15,726,637円	15,461,009円	14,398,304円
受取配当金	19,022,890	18,762,774	16,875,664	15,727,413	15,462,200	14,399,758
受取利息	5	145	52	2	67	4
支払利息	△ 1,513	△ 2,080	△ 2,204	△ 778	△ 1,258	△ 1,458
(B) 有価証券売買損益	58,929,215	9,315,354	△ 196,725,394	△ 77,768,103	284,079,252	36,988,829
売買益	59,338,062	606,208	627,128	725,650	286,089,997	37,781,781
売買損	△ 408,847	△ 9,921,562	△ 197,352,522	△ 78,493,753	△ 2,010,745	△ 792,952
(C) 信託報酬等	△ 2,581,876	△ 2,500,331	△ 2,552,228	△ 2,204,941	△ 2,183,501	△ 2,551,748
(D) 当期損益金（A+B+C）	75,368,721	6,945,154	△ 182,404,110	△ 64,245,957	297,356,760	48,835,385
(E) 前期繰越損益金	△ 5,241,341,346	△ 5,122,362,443	△ 5,057,342,883	△ 5,162,179,474	△ 5,176,946,068	△ 4,825,522,886
(F) 追加信託差損益金	△ 1,196,242,923	△ 1,192,123,431	△ 1,183,078,563	△ 1,171,774,854	△ 1,167,314,411	△ 1,158,892,582
(配当等相当額)	(281,329,792)	(278,600,193)	(274,968,552)	(270,563,958)	(267,695,696)	(264,264,682)
(売買損益相当額)	(△ 1,477,572,715)	(△ 1,470,723,624)	(△ 1,458,047,115)	(△ 1,442,338,812)	(△ 1,435,010,107)	(△ 1,423,157,264)
(G) 合計（D+E+F）	△ 6,362,215,548	△ 6,307,540,720	△ 6,422,825,556	△ 6,398,200,285	△ 6,046,903,719	△ 5,935,580,083
(H) 収益分配金	△ 22,322,544	△ 22,077,614	△ 21,766,517	△ 21,392,837	△ 21,141,804	△ 20,850,438
次期繰越損益金（G+H）	△ 6,384,538,092	△ 6,329,618,334	△ 6,444,592,073	△ 6,419,593,122	△ 6,068,045,523	△ 5,956,430,521
追加信託差損益金	△ 1,196,242,923	△ 1,192,123,431	△ 1,183,078,563	△ 1,171,774,854	△ 1,167,314,411	△ 1,158,892,582
(配当等相当額)	(281,329,792)	(278,600,193)	(274,968,552)	(270,563,958)	(267,695,696)	(264,264,682)
(売買損益相当額)	(△ 1,477,572,715)	(△ 1,470,723,624)	(△ 1,458,047,115)	(△ 1,442,338,812)	(△ 1,435,010,107)	(△ 1,423,157,264)
分配準備積立金	203,320,731	194,919,831	184,433,577	173,080,894	164,949,960	155,251,449
繰越損益金	△ 5,391,615,900	△ 5,332,414,734	△ 5,445,947,087	△ 5,420,899,162	△ 5,065,681,072	△ 4,952,789,388

(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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,391,404円	16,260,508円	14,321,284円	13,522,146円	15,348,340円	13,683,304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	281,329,792	278,600,193	274,968,552	270,563,958	267,695,696	264,264,682
(d) 分配準備積立金	207,251,871	200,736,937	191,878,810	180,951,585	170,743,424	162,418,583
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	506,973,067	495,597,638	481,168,646	465,037,689	453,787,460	440,366,569
(f) 分配金	22,322,544	22,077,614	21,766,517	21,392,837	21,141,804	20,850,438
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	484,650,523	473,520,024	459,402,129	443,644,852	432,645,656	419,516,131
(h) 受益権総口数	8,929,017,996口	8,831,045,823口	8,706,607,132口	8,557,134,832口	8,456,721,673口	8,340,175,282口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	25円	25円	25円	25円	25円	25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。

“ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index” is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“ICE Data”) and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (“Index”) for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the “Fund”). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

《お知らせ》

■信託期間の延長について

信託期間を約5年間延長し、信託期間終了日を2021年7月2日から2026年7月3日に変更しました。

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 BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
85期末(2018年8月3日)	8,753	90	1.2	14,260	1.3	—	97.4	2,130
86期末(2018年9月3日)	8,505	90	△ 1.8	14,302	0.3	—	99.3	2,052
87期末(2018年10月3日)	8,560	90	1.7	14,394	0.6	—	99.4	2,069
88期末(2018年11月5日)	8,241	90	△ 2.7	14,060	△ 2.3	—	99.4	1,994
89期末(2018年12月3日)	8,343	90	2.3	13,953	△ 0.8	—	99.5	2,022
90期末(2019年1月4日)	8,076	90	△ 2.1	14,036	0.6	—	99.5	1,959
91期末(2019年2月4日)	8,405	90	5.2	14,553	3.7	—	99.4	2,065
92期末(2019年3月4日)	8,655	90	4.0	14,729	1.2	—	98.3	2,199
93期末(2019年4月3日)	8,807	90	2.8	15,028	2.0	—	95.1	2,575
94期末(2019年5月7日)	8,761	90	0.5	15,115	0.6	—	99.2	2,604
95期末(2019年6月3日)	8,341	90	△ 3.8	15,085	△ 0.2	—	99.4	2,444
96期末(2019年7月3日)	8,462	90	2.5	15,324	1.6	—	99.3	2,470
97期末(2019年8月5日)	8,125	90	△ 2.9	15,258	△ 0.4	—	98.3	2,404
98期末(2019年9月3日)	7,778	90	△ 3.2	15,122	△ 0.9	—	98.6	2,280
99期末(2019年10月3日)	7,848	90	2.1	15,198	0.5	—	98.2	2,278
100期末(2019年11月5日)	8,007	90	3.2	15,339	0.9	—	99.4	2,286
101期末(2019年12月3日)	7,958	90	0.5	15,392	0.3	—	99.3	2,242
102期末(2020年1月6日)	7,959	90	1.1	15,451	0.4	—	99.2	2,231
103期末(2020年2月3日)	8,011	90	1.8	15,538	0.6	—	99.5	2,247
104期末(2020年3月3日)	7,698	90	△ 2.8	15,455	△ 0.5	—	99.0	2,118
105期末(2020年4月3日)	5,970	90	△ 21.3	12,969	△ 16.1	—	99.3	1,622
106期末(2020年5月7日)	6,331	90	7.6	13,747	6.0	—	99.2	1,728
107期末(2020年6月3日)	6,897	90	10.4	14,602	6.2	—	99.3	1,891
108期末(2020年7月3日)	7,108	90	4.4	15,156	3.8	—	98.7	1,936
109期末(2020年8月3日)	7,067	90	0.7	15,465	2.0	—	98.8	1,930
110期末(2020年9月3日)	7,299	90	4.6	15,859	2.6	—	98.9	1,967
111期末(2020年10月5日)	6,985	90	△ 3.1	15,662	△ 1.2	—	97.5	1,878
112期末(2020年11月4日)	6,884	90	△ 0.2	15,702	0.3	—	97.6	1,640
113期末(2020年12月3日)	7,232	90	6.4	16,236	3.4	—	97.6	1,531
114期末(2021年1月4日)	7,285	90	2.0	16,537	1.9	—	98.1	1,523

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース) は、ICE BofAML Blended: 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。

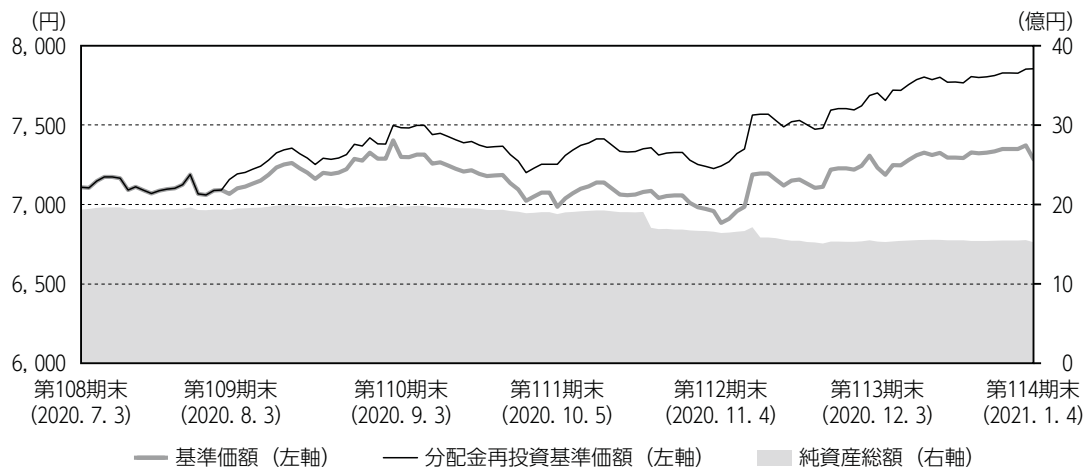
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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109期首：7,108円

第114期末：7,285円（既払分配金540円）

騰落率：10.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofAML Blended: 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			
第109期	(期首) 2020年7月3日	円 7,108	% —	15,156	% —	% —	% 98.7
	7月末	7,091	△ 0.2	15,452	2.0	—	97.5
	(期末) 2020年8月3日	7,157	0.7	15,465	2.0	—	98.8
第110期	(期首) 2020年8月3日	7,067	—	15,465	—	—	98.8
	8月末	7,289	3.1	15,774	2.0	—	97.6
	(期末) 2020年9月3日	7,389	4.6	15,859	2.6	—	98.9
第111期	(期首) 2020年9月3日	7,299	—	15,859	—	—	98.9
	9月末	7,051	△ 3.4	15,639	△ 1.4	—	96.2
	(期末) 2020年10月5日	7,075	△ 3.1	15,662	△ 1.2	—	97.5
第112期	(期首) 2020年10月5日	6,985	—	15,662	—	—	97.5
	10月末	6,972	△ 0.2	15,727	0.4	—	96.2
	(期末) 2020年11月4日	6,974	△ 0.2	15,702	0.3	—	97.6
第113期	(期首) 2020年11月4日	6,884	—	15,702	—	—	97.6
	11月末	7,220	4.9	16,121	2.7	—	96.3
	(期末) 2020年12月3日	7,322	6.4	16,236	3.4	—	97.6
第114期	(期首) 2020年12月3日	7,232	—	16,236	—	—	97.6
	12月末	7,373	1.9	16,526	1.8	—	96.3
	(期末) 2021年1月4日	7,375	2.0	16,537	1.9	—	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

(2020.7.4～2021.1.4)

■アジア・ハイ・イールド債券市況

アジア・ハイ・イールド債券市況は上昇しました。

アジア・ハイ・イールド債券市場は、経済活動の回復が中国を中心として見られたことや、中国人民銀行が景気支援に向けた積極的な緩和姿勢を示したことなどが好感され、2020年7月から8月にかけて、投資家心理が改善の傾向となりました。9月になると、新型コロナウイルス感染拡大の影響による急落からの戻りが一服したことや、米中関係が一段と悪化する懸念が市場の重しとなり、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しましたが、10月に入ると、各国のハイテク株への業績期待や中国の政策期待からスプレッドは縮小傾向に転じました。11月以降は、米国大統領選挙でバイデン氏が当選を確実にしたことから、米中対立の緩和期待が高まったことに加え、新型コロナウイルスのワクチン実用化期待が市場の追い風となりました。

■為替相場

アジア通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

アジア通貨の対円為替相場は、中国・人民元は対円で上昇（円安）した一方、インド・ルピーは対円で下落（円高）しました。インドネシア・ルピアはほぼ横ばいとなりました。中国では、新型コロナウイルスによる影響からの経済の回復などを背景に上昇しました。インドでは、中央銀行による追加金融緩和期待などが下落要因となりました。

■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、中国の短期金利は上昇しました。米国では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で政策金利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

(2020.7.4～2021.1.4)

■当ファンド

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

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（アジア通貨・クラス）

米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。業種別では、当作成期末時点で、不動産、素材、レジャーセクターが上位組入となりました。

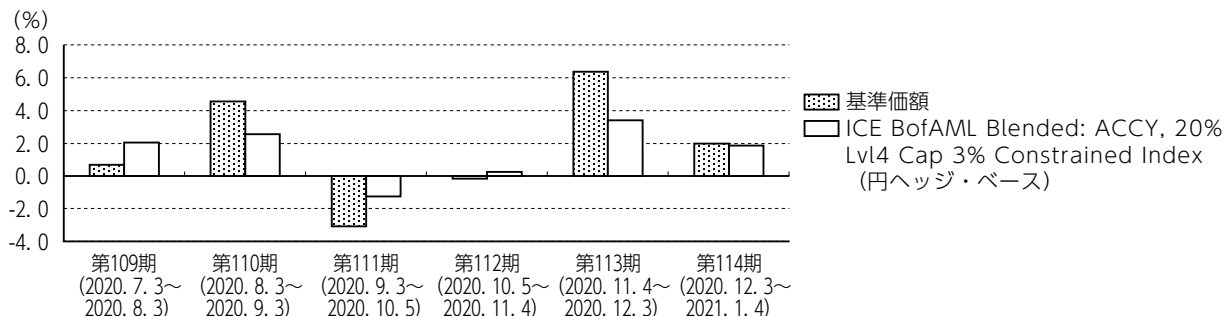
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2020年7月4日 ～2020年8月3日	2020年8月4日 ～2020年9月3日	2020年9月4日 ～2020年10月5日	2020年10月6日 ～2020年11月4日	2020年11月5日 ～2020年12月3日	2020年12月4日 ～2021年1月4日
当期分配金(税込み) (円)	90	90	90	90	90	90
対基準価額比率 (%)	1.26	1.22	1.27	1.29	1.23	1.22
当期の収益 (円)	59	63	53	51	59	57
当期の収益以外 (円)	30	26	36	38	30	32
翌期繰越分配対象額 (円)	1,912	1,886	1,849	1,811	1,781	1,748

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 59.87円	✓ 63.32円	✓ 53.53円	✓ 51.78円	✓ 59.81円	✓ 57.39円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 1,942.93	✓ 1,912.81	✓ 1,886.14	✓ 1,849.69	✓ 1,811.50	✓ 1,781.37
(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)	2,002.81	1,976.13	1,939.67	1,901.47	1,871.31	1,838.77
(f) 分配金	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,912.81	1,886.13	1,849.67	1,811.47	1,781.31	1,748.77

(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109期～第114期 (2020.7.4～2021.1.4)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0.613%	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7,171円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.199)	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）	(29)	(0.398)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.017)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	44	0.617	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

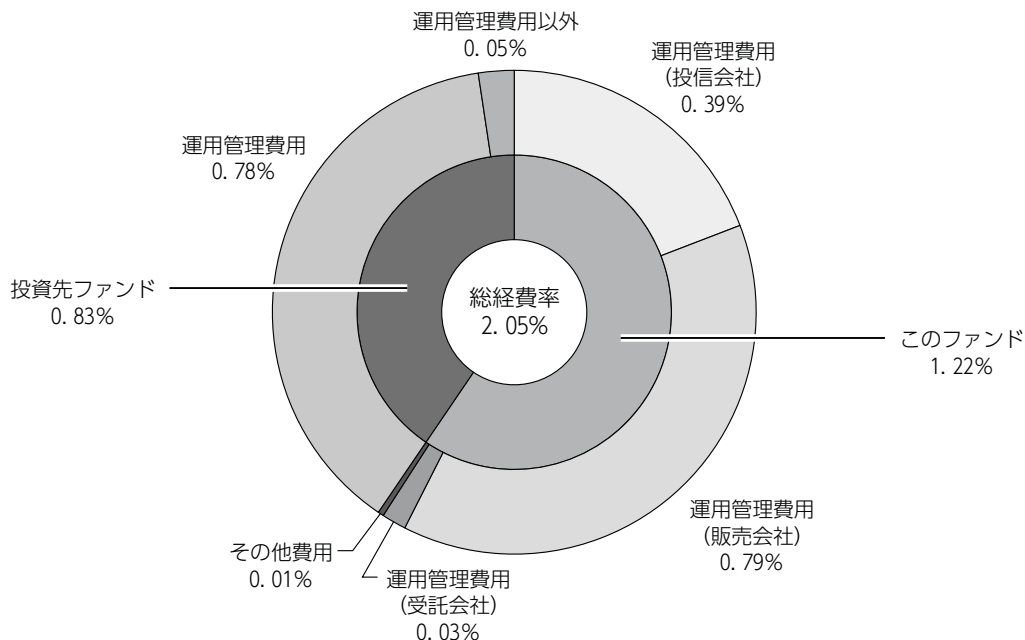
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.05%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.05%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

決算期	第109期～第114期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,295.5648	94,129	8,230.26276	600,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2020年7月4日から2021年1月4日まで)

第109期～第114期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				ASIA HIGH YIELD BOND FUND-ACC CLASS（ケイマン諸島）	8,230.26276	600,000	72

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第114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	19,639.58057	1,494,198	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108期末	第114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

2021年1月4日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,494,198	96.2
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	59,491	3.8
投資信託財産総額	1,553,691	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

(2020年8月3日)、(2020年9月3日)、(2020年10月5日)、(2020年11月4日)、(2020年12月3日)、(2021年1月4日) 現在

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資産	1,957,403,277円	1,994,305,333円	1,904,280,154円	1,666,826,992円	1,552,573,953円	1,553,691,123円
コール・ローン等	49,888,685	49,341,122	73,847,549	65,240,558	58,103,686	59,491,194
投資信託受益証券（評価額）	1,907,513,592	1,944,963,211	1,830,431,605	1,601,585,434	1,494,469,267	1,494,198,929
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	1,000	1,000
(B) 負債	26,728,065	26,900,261	26,260,562	26,667,048	21,219,668	30,580,850
未払収益分配金	24,587,262	24,258,795	24,199,344	21,443,255	19,057,516	18,818,014
未払解約金	165,732	625,457	—	3,411,709	615,214	10,078,291
未払信託報酬	1,961,470	1,988,607	2,019,585	1,758,476	1,483,049	1,609,494
その他未払費用	13,601	27,402	41,633	53,608	63,889	75,051
(C) 純資産総額（A－B）	1,930,675,212	1,967,405,072	1,878,019,592	1,640,159,944	1,531,354,285	1,523,110,273
元本	2,731,918,062	2,695,421,727	2,688,816,073	2,382,583,927	2,117,501,802	2,090,890,447
次期繰越損益金	△ 801,242,850	△ 728,016,655	△ 810,796,481	△ 742,423,983	△ 586,147,517	△ 567,780,174
(D) 受益権総口数	2,731,918,062口	2,695,421,727口	2,688,816,073口	2,382,583,927口	2,117,501,802口	2,090,890,447口
1万口当り基準価額（C/D）	7,067円	7,299円	6,985円	6,884円	7,232円	7,285円

* 第108期末における元本額は2,724,899,116円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は97,378,089円、同解約元本額は731,386,758円です。

* 第114期末の計算口数当りの純資産額は7,285円です。

* 第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は567,780,174円です。

■損益の状況

第109期 自2020年7月4日 至2020年8月3日 第111期 自2020年9月4日 至2020年10月5日 第113期 自2020年11月5日 至2020年12月3日
 第110期 自2020年8月4日 至2020年9月3日 第112期 自2020年10月6日 至2020年11月4日 第114期 自2020年12月4日 至2021年1月4日

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配当等収益	18,333,705円	17,461,947円	16,428,430円	14,107,732円	12,869,799円	12,657,009円
受取配当金	18,334,836	17,463,485	16,430,138	14,108,851	12,870,693	12,658,182
受取利息	1	163	28	1	60	11
支払利息	△ 1,132	△ 1,701	△ 1,736	△ 1,120	△ 954	△ 1,184
(B) 有価証券売買損益	△ 2,863,420	△ 71,231,948	△ 74,750,518	△ 14,882,447	△ 81,313,802	△ 18,619,852
売買益	5,964	71,653,985	204,782	997,309	88,235,922	18,995,614
売買損	△ 2,869,384	△ 422,037	△ 74,955,300	△ 15,879,756	△ 6,922,120	△ 375,762
(C) 信託報酬等	△ 1,975,071	△ 2,002,408	△ 2,033,816	△ 1,770,673	△ 1,493,330	△ 1,620,656
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	13,495,214	△ 86,691,487	△ 60,355,904	△ 2,545,388	92,690,271	29,656,205
(E) 前期繰越損益金	△ 617,377,665	△ 607,733,134	△ 534,003,981	△ 536,200,715	△ 487,603,370	△ 397,765,705
(F) 追加信託差損益金	△ 172,773,137	△ 182,716,213	△ 192,237,252	△ 182,234,625	△ 172,176,902	△ 180,852,660
(配当等相当額)	(530,793,092)	(515,584,473)	(507,148,690)	(440,705,832)	(383,586,510)	(372,466,668)
(売買損益相当額)	(△ 703,566,229)	(△ 698,300,686)	(△ 699,385,942)	(△ 622,940,457)	(△ 555,763,412)	(△ 553,319,328)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 776,655,588	△ 703,757,860	△ 786,597,137	△ 720,980,728	△ 567,090,001	△ 548,962,160
(H) 収益分配金	△ 24,587,262	△ 24,258,795	△ 24,199,344	△ 21,443,255	△ 19,057,516	△ 18,818,014
次期繰越損益金（G＋H）	△ 801,242,850	△ 728,016,655	△ 810,796,481	△ 742,423,983	△ 586,147,517	△ 567,780,174
追加信託差損益金	△ 181,001,765	△ 189,907,335	△ 202,041,982	△ 191,340,821	△ 178,568,608	△ 187,669,544
(配当等相当額)	(522,564,464)	(508,393,351)	(497,343,960)	(431,599,636)	(377,194,804)	(365,649,784)
(売買損益相当額)	(△ 703,566,229)	(△ 698,300,686)	(△ 699,385,942)	(△ 622,940,457)	(△ 555,763,412)	(△ 553,319,328)
繰越損益金	△ 620,241,085	△ 538,109,320	△ 608,754,499	△ 551,083,162	△ 407,578,909	△ 380,110,630

(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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	16,358,634円	17,067,673円	14,394,614円	12,337,059円	12,665,810円	12,001,130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	530,793,092	515,584,473	507,148,690	440,705,832	383,586,510	372,466,668
(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)	547,151,726	532,652,146	521,543,304	453,042,891	396,252,320	384,467,798
(f) 分配金	24,587,262	24,258,795	24,199,344	21,443,255	19,057,516	18,818,014
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	522,564,464	508,393,351	497,343,960	431,599,636	377,194,804	365,649,784
(h) 受益権総口数	2,731,918,062口	2,695,421,727口	2,688,816,073口	2,382,583,927口	2,117,501,802口	2,090,890,447口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	90円	90円	90円	90円	90円	90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。

“ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index” is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“ICE Data”) and has been licensed, along with the ICE BofAML Blended: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (“Index”) for use by LICENSEE in connection with Daiwa / Fidelity Asian High Yield Bond Fund (the “Fund”). Neither the LICENSEE nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

【お知らせ】

■信託期間の延長について

信託期間を約5年間延長し、信託期間終了日を2021年7月2日から2026年7月3日に変更しました。

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

ダイワ・グローバル・トラストーダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
日本円・クラス／ブラジル・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」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年1月4日時点で入手しうる直近の決算分を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2019年12月30日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$83, 102, 709）	\$	75, 165, 808
外国通貨の評価額（簿価 \$24, 013）		23, 613
中央清算される先物取引による評価益		10, 741
外国為替先渡契約による評価益		1, 505, 084
スワップ契約による評価益		65, 426
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーからの未収金		182, 344
支払スワップ・プレミアム		630, 191
未収：		
利息		1, 575, 842
その他資産		374
資産合計		79, 159, 423

負債

中央清算される先物取引による評価損		38, 051
外国為替先渡契約による評価損		16, 051
スワップ契約による評価損		396, 096
未払：		
購入済みの投資		457, 169
償還済み受益証券		674, 067
運用会社報酬		163, 812

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)

専門家報酬		57,785
保管会社報酬		22,257
会計および管理会社報酬		23,587
名義書換代理人報酬		2,283
為替取引執行会社報酬		2,117
登録料		372
為替運用会社報酬		1,635
負債合計		1,855,282
純資産	\$	77,304,141
Class A - 日本円・クラス	\$	4,260,675
Class B - ブラジル・リアル・クラス		35,720,210
Class C - アジア通貨・クラス		20,393,355
Class D - 米ドル・クラス		16,929,901
	\$	77,304,141
発行済み受益証券 (口数)		
Class A - 日本円・クラス		5,560,985
Class B - ブラジル・リアル・クラス		95,836,884
Class C - アジア通貨・クラス		28,170,898
Class D - 米ドル・クラス		99,590
受益証券1口当り純資産額		
Class A - 日本円・クラス	\$	0.766
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$	0.373
Class C - アジア通貨・クラス	\$	0.724
Class D - 米ドル・クラス	\$	169.996

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

2019年12月30日に終了した会計年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$5,400 控除後）

\$ 6,449,095

投資収益合計

6,449,095

費用

運用会社報酬

525,652

保管会社報酬

78,004

会計および管理会社報酬

63,893

専門家報酬

54,516

為替運用会社報酬

20,705

受託会社報酬

15,527

名義書換代理人報酬

12,144

為替取引執行会社報酬

5,930

弁護士費用

3,672

その他費用

4,495

費用合計

784,538

投資純利益

5,664,557

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動：

実現利益（損失）：

証券投資

(1,617,365)

先物取引

9,956

スワップ契約

528,131

外国為替取引および外国為替先渡契約

(1,079,392)

純実現損失

(2,158,670)

評価益（損）の純変動：

証券投資

6,417,169

先物取引

(27,310)

スワップ契約

(322,632)

外国為替換算および外国為替先渡契約

721,854

評価益（損）の純変動

6,789,081

実現利益（損失）および評価益（損）の純変動

4,630,411

運用による純資産の純増

\$ 10,294,968

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
2019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 (92.4%)		USD 1,000,000	7.25% due 2023/4/19 ^(a)	1,026,012
	オーストラリア (0.8%)			China Singyes Solar Technologies Holdings, Ltd.	
	社債 (0.8%)		USD 1,166,805	6.00% due 2022/12/19 ^(a)	1,025,733
	Commonwealth Bank of Australia			CIFI Holdings Group Co., Ltd.	
USD 425,000	3.74% due 2039/9/12	\$ 427,461	USD 1,000,000	5.38% due 2068/2/24 ^{(a) . (b) . (c)}	962,688
	Macquarie Bank, Ltd.		USD 600,000	6.55% due 2024/3/28 ^(a)	613,401
USD 200,000	6.13% due 2068/9/8 ^{(a) . (b) . (c)}	207,126		Easy Tactic, Ltd.	
	社債合計	634,587	USD 500,000	8.13% due 2023/2/27 ^(a)	512,457
	オーストラリア合計 (簿価 \$601,240)	634,587	USD 250,000	8.13% due 2024/7/11 ^(a)	251,796
	カナダ (0.4%)		USD 1,000,000	8.75% due 2021/1/10	1,025,006
	社債 (0.4%)		USD 200,000	9.13% due 2022/7/28 ^(a)	210,230
	Stoneway Capital Corp.			eHi Car Services, Ltd.	
USD 531,350	10.00% due 2027/3/1 ^(a)	336,079	USD 500,000	5.88% due 2022/8/14 ^(a)	433,531
	社債合計	336,079		Envision Energy Overseas Capital Co., Ltd.	
	カナダ合計 (簿価 \$542,216)	336,079	USD 500,000	7.50% due 2021/4/26	419,990
	ケイマン諸島 (0.4%)			ESR Cayman, Ltd.	
	社債 (0.4%)		USD 250,000	7.88% due 2022/4/4	254,372
	Pearl Holding III, Ltd.			Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	
USD 600,000	9.50% due 2022/12/11 ^(a)	330,423	USD 700,000	7.38% due 2021/10/4 ^(a)	681,640
	社債合計	330,423	USD 200,000	15.00% due 2021/12/18	217,249
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$599,054)	330,423		Fortune Star BVI, Ltd.	
	中国 (47.8%)		USD 675,000	5.25% due 2022/3/23 ^(a)	675,770
	社債 (47.8%)		USD 500,000	6.75% due 2023/7/2 ^(a)	513,069
	Agile Group Holdings, Ltd.			GCL New Energy Holdings, Ltd.	
USD 200,000	6.88% due 2068/9/7 ^{(a) . (b) . (c)}	199,496	USD 300,000	7.10% due 2021/1/30	210,981
USD 300,000	7.88% due 2068/1/31 ^{(a) . (b) . (c)}	306,696		Golden Eagle Retail Group, Ltd.	
USD 200,000	8.38% due 2068/12/4 ^{(a) . (b) . (c)}	208,680	USD 300,000	4.63% due 2023/5/21	293,280
	Baoxin Auto Finance I, Ltd.			Health & Happiness H&H International Holdings, Ltd.	
USD 1,200,000	5.63% due 2068/4/30 ^{(a) . (b) . (c)}	882,000	USD 475,000	5.63% due 2024/10/24 ^(a)	490,967
	Champion Sincerity Holdings, Ltd.			HNA Ecotech Panorama Cayman Co., Ltd.	
USD 200,000	8.13% due 2068/8/8 ^{(a) . (b) . (c)}	210,248	USD 500,000	8.00% due 2021/4/15 ^(a)	446,418
	China Aoyuan Group, Ltd.			Huachen Energy Co., Ltd.	
USD 1,200,000	7.95% due 2023/2/19 ^(a)	1,265,896	USD 200,000	6.63% due 2020/5/18 ^(d)	84,020
	China Evergrande Group			Jiangsu Nantong Sanjian International Co., Ltd.	
USD 791,000	8.75% due 2025/6/28 ^(a)	676,140			
	China SCE Group Holdings, Ltd.				

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

	額面	証券の明細	評価額		額面	証券の明細	評価額	
USD	200,000	7.80% due 2020/10/26 Jingrui Holdings, Ltd.	120,020	USD	700,000	7.35% due 2021/7/19 ^(a)	714,841	
				USD	450,000	7.50% due 2024/2/1 ^(a)	464,472	
USD	950,000	7.75% due 2020/4/12	929,132	USD	500,000	8.38% due 2021/1/15	514,373	
USD	200,000	13.00% due 2020/7/31 Jinke Properties Group Co., Ltd.	198,900			Tianjin State-Owned Capital Investment & Management Co., Ltd.		
USD	250,000	8.38% due 2021/6/20 Kaisa Group Holdings, Ltd.	251,969	USD	659,634	1.60% due 2039/12/17 Tianqi Finco Co., Ltd.	224,315	
USD	500,000	7.25% due 2020/6/30	501,250	USD	200,000	3.75% due 2022/11/28 Times China Holdings, Ltd.	130,100	
USD	500,000	8.50% due 2022/6/30 ^(a)	491,203	USD	1,350,000	7.63% due 2022/2/21 ^(a)	1,394,698	
USD	825,000	11.25% due 2022/4/9 ^(a)	857,914			Top Wise Excellence Enterprise Co., Ltd.		
USD	615,000	11.50% due 2023/1/30 ^(a)	630,328	USD	425,000	6.00% due 2020/3/16 ^(d)	48,875	
USD	375,000	11.75% due 2021/2/26 KWG Group Holdings, Ltd.	392,808			Tuspark Forward, Ltd.		
USD	1,000,000	5.20% due 2022/9/21 ^(a)	981,237	USD	225,000	6.95% due 2022/6/18	183,378	
USD	475,000	7.88% due 2023/9/1 ^(a) Maoye International Holdings, Ltd.	497,663	USD	400,000	7.95% due 2021/8/15 Wealth Driven, Ltd.	336,280	
USD	250,000	13.25% due 2020/9/27 ^(a) Nuoxi Capital, Ltd.	244,524	USD	600,000	5.50% due 2023/8/17 ^(a) Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group Co., Ltd.	600,709	
USD	625,000	5.35% due 2023/1/24 Redco Properties Group, Ltd.	225,042	USD	200,000	7.88% due 2020/3/30 Yestar Healthcare Holdings Co., Ltd.	184,201	
USD	200,000	9.88% due 2021/5/2 Redsun Properties Group, Ltd.	194,128	USD	800,000	6.90% due 2021/9/15 ^(a) Yida China Holdings, Ltd.	584,285	
USD	525,000	9.95% due 2022/4/11 ^(a)	514,930	USD	425,000	6.95% due 2020/4/19 Yihua Overseas Investment, Ltd.	325,167	
USD	325,000	10.50% due 2022/10/3 ^(a) RKI Overseas Finance 2017 A, Ltd.	319,311	USD	600,000	8.50% due 2020/10/23 Yuzhou Properties Co., Ltd.	300,000	
USD	725,000	7.00% due 2068/12/23 ^{(a) . (c)} RKP Overseas Finance 2016 A, Ltd.	621,628	USD	1,000,000	5.38% due 2068/3/29 ^{(a) . (b) . (c)}	919,919	
USD	975,000	7.95% due 2068/8/17 ^{(a) . (c)} Ronshine China Holdings, Ltd.	933,363	USD	1,000,000	6.00% due 2022/1/25 ^(a)	1,002,390	
USD	200,000	8.10% due 2023/6/9 ^(a)	200,472	USD	725,000	8.30% due 2025/5/27 ^(a)	742,912	
USD	400,000	8.75% due 2022/10/25 ^(a)	417,402	USD	250,000	8.50% due 2023/2/4 ^(a) Zhenro Properties Group, Ltd.	264,354	
USD	902,000	11.25% due 2021/8/22 Scenery Journey, Ltd.	960,799	USD	450,000	8.65% due 2023/1/21 ^(a)	455,844	
USD	850,000	11.00% due 2020/11/6 Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd.	865,937	USD	200,000	9.80% due 2021/8/20	207,763	
				USD	450,000	10.25% due 2068/1/25 ^{(a) . (b) . (c)}	454,452	
USD	600,000	4.90% due 2068/3/21 ^{(a) . (b) . (c)} Sunac China Holdings, Ltd.	524,386	USD	900,000	12.50% due 2021/1/2	951,824	
				社債合計				36,977,264
				中国合計（簿価 \$39,573,279）				36,977,264

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
		香港 (10.0%)		USD 1,000,000	4.88% due 2023/8/16 ^(a) Greenko Solar Mauritius, Ltd.	992,974
		社債 (10.0%)				
		Bank of East Asia, Ltd.		USD 450,000	5.55% due 2025/1/29 ^(a) JSW Steel, Ltd.	456,181
USD	950,000	5.88% due 2068/3/19 ^(a) . ^(b) . ^(c) Blue Skyview Co., Ltd.	986,661	USD 675,000	5.38% due 2025/4/4 Lodha Developers International, Ltd.	678,000
USD	500,000	7.13% due 2068/7/26 ^(a) . ^(b) . ^(c) Chong Hing Bank, Ltd.	225,050	USD 1,325,000	12.00% due 2020/3/13 ^(a) Network i2i, Ltd.	1,103,725
USD	400,000	5.70% due 2069/1/15 ^(a) . ^(b) . ^(c) Dr Peng Holding HongKong, Ltd.	408,880	USD 450,000	5.65% due 2068/4/15 ^(a) . ^(b) . ^(c) Power Finance Corp., Ltd.	444,600
USD	600,000	5.05% due 2020/6/1 Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings, Ltd.	378,060	USD 200,000	3.25% due 2024/9/16	199,106
USD	550,000	3.38% due 2022/9/21 Li & Fung, Ltd.	491,150	USD 275,000	3.90% due 2029/9/16 ReNew Power Synthetic	270,702
USD	900,000	5.25% due 2068/5/3 ^(a) . ^(c) Melco Resorts Finance, Ltd.	702,450	USD 200,000	6.67% due 2024/3/12 ^(a) ReNew Power, Ltd.	207,469
USD	950,000	5.38% due 2029/12/4 ^(a)	974,197	USD 375,000	6.45% due 2022/9/27 ^(a) Shriram Transport Finance Co., Ltd.	384,562
USD	675,000	5.63% due 2027/7/17 ^(a) Nanyang Commercial Bank, Ltd.	703,193	USD 475,000	5.95% due 2022/10/24 Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	487,605
USD	1,000,000	5.00% due 2068/12/2 ^(a) . ^(b) . ^(c) NWD MTN, Ltd.	1,002,620	USD 200,000	3.75% due 2023/2/6	166,099
USD	600,000	4.13% due 2029/7/18 Wanda Group Overseas, Ltd.	596,789		社債合計	6,758,763
USD	400,000	7.50% due 2022/7/24 Yango Justice International, Ltd.	383,553		インド合計 (簿価 \$6,930,959)	6,758,763
USD	400,000	9.50% due 2021/4/3 Yango Justice International, Ltd.	400,560		インドネシア (1.0%)	
USD	450,000	10.25% due 2022/3/18 ^(a)	457,870		社債 (1.0%)	
		社債合計	7,711,033		ABM Investama Tbk PT	
		香港合計 (簿価 \$8,215,778)	7,711,033	USD 900,000	7.13% due 2022/8/1 ^(a)	748,350
		インド (8.7%)			社債合計	748,350
		社債 (8.7%)			インドネシア合計 (簿価 \$917,272)	748,350
		Bharti Airtel, Ltd.			日本 (0.3%)	
USD	600,000	4.38% due 2025/6/10 GMR Hyderabad International Airport, Ltd.	612,672		SoftBank Group Corp.	
USD	800,000	4.25% due 2027/10/27 Greenko Investment Co.	755,068	USD 200,000	5.13% due 2027/9/19 ^(a)	202,977
					社債合計	202,977
					日本合計 (簿価 \$205,029)	202,977
					マカオ (2.5%)	
					社債 (2.5%)	
					Studio City Finance, 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		証券の明細	評価額	
USD	275,000	7.25% due 2024/2/11 ^(a) Wynn Macau, Ltd.	291,879		国債合計	223,724	
USD	1,275,000	5.13% due 2029/12/15 ^(a)	1,310,063		パキスタン合計（簿価 \$214,985）	223,724	
USD	300,000	5.50% due 2027/10/1 ^(a)	312,750		フィリピン（1.0%）		
		社債合計	1,914,692		社債（1.0%）		
		マカオ合計（簿価 \$1,855,921）	1,914,692	USD	775,000	5.95% due 2068/5/5 ^{(a)・(b)・(c)}	794,336
		モーリシャス（0.5%）				社債合計	794,336
		社債（0.5%）				フィリピン合計（簿価 \$775,000）	794,336
		Neerg Energy, Ltd.				シンガポール（9.3%）	
USD	375,000	6.00% due 2022/2/13 ^(a)	377,062		社債（9.3%）		
		社債合計	377,062		ABJA Investment Co. Pte, Ltd.		
		モーリシャス合計（簿価 \$368,535）	377,062	USD	940,000	5.45% due 2028/1/24	909,433
		モンゴル（0.3%）				APL Realty Holdings Pte, Ltd.	
		社債（0.3%）		USD	450,000	5.95% due 2024/6/2 ^(a)	373,379
		Mongolian Mortgage Corp. Hfc LLC				Bakrie Telecom Pte, Ltd.	
USD	200,000	9.75% due 2022/1/29	194,871	USD	2,600,000	11.50% due 2020/11/11 ^(d)	26,000
		社債合計	194,871			Fullerton Healthcare Corp., Ltd.	
		モンゴル合計（簿価 \$200,000）	194,871	USD	1,400,000	7.00% due 2068/10/6 ^{(a)・(b)・(c)}	1,260,140
		多国籍企業（0.6%）				Geo Coal International Pte, Ltd.	
		社債（0.6%）		USD	800,000	8.00% due 2022/10/4 ^(a)	482,400
		Mongolian Mining Corp.				Global A&T Electronics, Ltd.	
USD	525,000	9.25% due 2024/4/15 ^(a)	478,026	USD	892,000	8.50% due 2023/1/12 ^(a)	823,333
		社債合計	478,026			Modernland Overseas Pte, Ltd.	
		多国籍企業合計（簿価 \$527,964）	478,026	USD	500,000	6.95% due 2024/4/13 ^(a)	450,225
		オランダ（1.2%）				Puma International Financing S. A.	
		社債（1.2%）		USD	1,350,000	5.00% due 2026/1/24 ^(a)	1,263,350
		Greenko Dutch BV		USD	512,000	5.13% due 2024/10/6 ^(a)	498,063
USD	400,000	5.25% due 2024/7/24 ^(a)	405,776			SSMS Plantation Holdings Pte, Ltd.	
USD	500,000	6.50% due 2023/10/5 ^(a)	455,745	USD	750,000	7.75% due 2023/1/23 ^(a)	611,624
		Jain International Trading BV				Theta Capital Pte, Ltd.	
USD	300,000	7.13% due 2022/2/1 ^(a)	88,875	USD	500,000	6.75% due 2026/10/31 ^(a)	448,418
		社債合計	950,396			社債合計	7,146,365
		オランダ合計（簿価 \$1,196,345）	950,396			シンガポール合計（簿価 \$10,706,286）	7,146,365
		パキスタン（0.3%）				韓国（0.6%）	
		国債（0.3%）				社債（0.6%）	
		Pakistan Government International Bond				Woori Bank	
USD	200,000	8.25% due 2025/9/30	223,724				

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	450,000	4.25% due 2068/4/4 ^(a) ・ ^(b) ・ ^(c)	447,261		債券合計 (簿価 \$79,352,279)		71,419,701
		社債合計	447,261		短期投資 (4.8%)		
		韓国合計 (簿価 \$450,000)	447,261		グランド・ケイマン (0.0%) *		
		スリランカ (2.4%)			定期預金 (0.0%) *		
		国債 (2.4%)			Brown Brothers Harriman & Co.		
		Sri Lanka Government International Bond		EUR	8,216 -0.67% due 2019/12/31 ^(e)		9,205
USD	400,000	6.20% due 2027/5/11	375,009	JPY	4 -0.24% due 2020/1/6 ^(e)		0**
USD	200,000	6.35% due 2024/6/28	198,995	HKD	4,918 1.35% due 2019/12/31		631
USD	325,000	6.85% due 2024/3/14	329,057		定期預金合計		9,836
USD	400,000	7.55% due 2030/3/28	395,975		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$9,315)		9,836
USD	540,000	7.85% due 2029/3/14	546,731		スウェーデン (4.7%)		
		国債合計	1,845,767		定期預金 (4.7%)		
		スリランカ合計 (簿価 \$1,846,569)	1,845,767		Skandinaviska Enskilda Banken AB		
		タイ (0.6%)		USD	3,683,729 0.87% due 2019/12/31		3,683,729
		社債 (0.6%)			定期預金合計		3,683,729
		TMB Bank PCL			スウェーデン合計 (簿価 \$3,683,729)		3,683,729
USD	425,000	4.90% due 2068/6/2 ^(a) ・ ^(b) ・ ^(c)	424,575		英国 (0.1%)		
		社債合計	424,575		定期預金 (0.1%)		
		タイ合計 (簿価 \$425,000)	424,575		Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.		
		英国 (3.5%)		AUD	75,098 0.35% due 2019/12/31		52,542
		社債 (3.5%)			定期預金合計		52,542
		Petra Diamonds US Treasury PLC			英国合計 (簿価 \$57,386)		52,542
USD	500,000	7.25% due 2022/5/1 ^(a)	315,000		短期投資合計 (簿価 \$3,750,430)		3,746,107
		Vedanta Resources Finance II PLC			投資総額	97.2	\$ 75,165,808
USD	300,000	8.00% due 2023/4/23	299,850		(簿価 \$83,102,709)		
USD	200,000	9.25% due 2026/4/23 ^(a)	199,250		負債を超過する現金およびその他の資産	2.8	2,138,333
		Vedanta Resources, Ltd.			純資産	100.0%	\$ 77,304,141
USD	1,900,000	6.13% due 2024/8/9 ^(a)	1,729,950				
USD	200,000	7.13% due 2023/5/31	196,600				
		社債合計	2,740,650				
		英国合計 (簿価 \$3,016,160)	2,740,650				
		米国 (0.2%)					
		社債 (0.2%)					
		AMC Entertainment Holdings, Inc.					
USD	200,000	6.13% due 2027/5/15 ^(a)	182,500				
		社債合計	182,500				
		米国合計 (簿価 \$184,687)	182,500				

(a) 償還条項付き証券。

(b) 2019年12月30日時点の変動金利証券。

(c) 永久債。

(d) デフォルトした証券。

(e) ユーロおよび円建ての短期金融商品の金利はゼロ%を下回る可能性もあります。

* 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）

2019年12月30日現在の金利スワップ契約（純資産の0.1%）

変動金利 受取 / 支払	変動金利	固定金利 受取 / (支払)	満期日	取引相手	通貨	想定元本	評価益 (損)
Pay	7-Day Chinese Repurchase Rate	3.23%	2024/4/26	UBS AG	CNY	34,500,000	\$ 65,426

2019年12月30日現在のクレジット・デフォルト・スワップ契約（純資産の-0.5%）

参照法人	プロテクション 買い / 売り	受取 / (支払)	満期日	取引相手	インプライド ・クレジット ・スプレッド	通貨	想定元本	評価額	プレミアム	評価益 (損)
NA HY Series 24 5YR	Receive	5.00%	2020/6/20	JP Morgan Chase N. A.	104.58	USD	1,830,000	\$ 24,040	\$ 83,814	\$ (59,774)
NA HY Series 24 5YR	Receive	5.00%	2020/6/20	JP Morgan Chase N. A.	104.49	USD	2,104,500	27,646	94,492	(66,846)
NA HY Series 24 5YR	Receive	5.00%	2020/6/20	JP Morgan Chase N. A.	103.42	USD	2,104,500	27,646	71,974	(44,328)
NA HY Series 25 5YR	Receive	5.00%	2020/12/20	JP Morgan Chase N. A.	105.48	USD	2,976,000	70,014	162,936	(92,922)
NA HY Series 24 5YR	Receive	5.00%	2020/6/20	Merrill Lynch International	104.2	USD	2,287,500	30,050	96,075	(66,025)
NA HY Series 25 5YR	Receive	5.00%	2020/12/20	Merrill Lynch International	105.2	USD	2,325,000	54,699	120,900	(66,201)
								\$ 234,095	\$ 630,191	\$ (396,096)

2019年12月30日現在の先物取引（純資産の0.0%）：

ポジション	明細	限月	枚数	評価益 (損)
Long	South Korea 10-Year Bond March 2020	2020年3月	21	\$ (363)
Long	US 10-Year Note March 2020	2020年3月	36	(37,688)
Short	US 5-Year Note March 2020	2020年3月	(1)	352
Short	US 10-Year Ultra March 2020	2020年3月	(7)	10,389
				\$ (27,310)

2019年12月30日現在のファンドレベルの外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
JPY	Standard Chartered Bank	50,000,000	2020/1/7	USD	458,072	\$ 844
JPY	Standard Chartered Bank	20,000,000	2020/1/7	USD	183,229	337
						\$ 1,181

2019年12月30日現在の Class A - 日本円・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益 (損)
JPY	Standard Chartered Bank	460,408,975	2020/1/30	USD	4,246,139	\$ (16,051)

2019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契約（純資産の1.8%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
BRL	Standard Chartered Bank	143,337,195	2020/1/30	USD	34,211,078	\$ 1,394,304

2019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契約（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価益
CNY	Standard Chartered Bank	47,499,907	2020/1/30	USD	6,748,378	\$ 42,822
IDR	Standard Chartered Bank	94,804,044,797	2020/1/30	USD	6,732,801	60,613
INR	Standard Chartered Bank	481,559,939	2020/1/30	USD	6,729,830	6,164
						\$ 109,599

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

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

<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（2020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114期の決算日（2021年1月4日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

2020年7月4日～2021年1月4日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年1月4日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第12期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

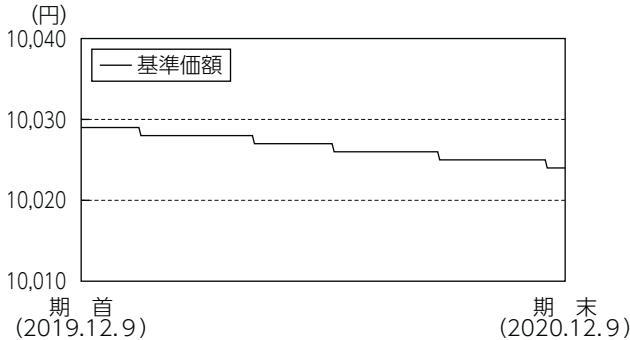
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2019年12月9日	円	%	%
	10,029	-	-
12月末	10,029	0.0	-
2020年1月末	10,028	△0.0	-
2月末	10,028	△0.0	-
3月末	10,028	△0.0	-
4月末	10,027	△0.0	-
5月末	10,027	△0.0	-
6月末	10,026	△0.0	-
7月末	10,026	△0.0	-
8月末	10,026	△0.0	-
9月末	10,025	△0.0	-
10月末	10,025	△0.0	-
11月末	10,024	△0.0	-
(期末)2020年12月9日	10,024	△0.0	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,029円 期末：10,024円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	73,499,280	100.0
投資信託財産総額	73,499,280	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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	73,499,280,005円
コール・ローン等	73,499,280,005
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A－B)	73,499,280,005
元本	73,320,433,569
次期繰越損益金	178,846,436
(D) 受益権総口数	73,320,433,569口
1万口当り基準価額(C/D)	10,024円

*期首における元本額は38,285,006,118円、当作成期間中における追加設定元本額は92,065,519,457円、同解約元本額は57,030,092,006円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米ドル・プルファンド(適格機関投資家専用) 7,165,012,965円、ダイワ米ドル・ベアファンド(適格機関投資家専用) 12,332,468,365円、ダイワ・マネーポートフォリオ(FOFs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) 1,215,141,541円、ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス9,976円、通貨選択型 米国リート・αクワトロ(毎月分配型) 159,141円、通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ(毎月分配型) 159,141円、オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース) 9,963円、オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース) 9,963円、オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース) 9,963円、オール・マーケット・インカム戦略(予想分配金提示型コース) 9,963円、NYダウ・トリプル・レバレッジ209,466,367円、世界セレクトティブ株式オープン(為替ヘッジあり/年1回決算型) 998円、世界セレクトティブ株式オープン(為替ヘッジあり/年2回決算型) 998円、FANG+プルベア・マネーポートフォリオ992,420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) 6,417,784,873円、ダイワユーロベア・ファンド2(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 9,837,126,024円、ダイワユーロベア・ファンド(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 29,412,815,332円、ダイワ米ドルベア・ファンド(2倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用) 1,582,648,295円、ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド2,417,017円、ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) 日本円・コース(毎月分配型) 998円、ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) ブラジル・リアル・コース(毎月分配型) 998円、ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) アジア通貨・コース(毎月分配型) 998円、ダイワTOPIXベア・ファンド(適格機関投資家専用) 5,141,916,506円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α(毎月分配型) 9,949円、ダイワ米国国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USTライアングル - 997,374円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型 - 173,802円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,024円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 28,774,653円
受取利息	1,464,675
支払利息	△ 30,239,328
(B) その他費用	△ 1,598,733
(C) 当期損益金(A+B)	△ 30,373,386
(D) 前期繰越損益金	112,547,273
(E) 解約差損益金	△154,205,994
(F) 追加信託差損益金	250,878,543
(G) 合計(C+D+E+F)	178,846,436
次期繰越損益金(G)	178,846,436

(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。