

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151期 (決算日 2024年2月5日)
第152期 (決算日 2024年3月4日)
第153期 (決算日 2024年4月3日)
第154期 (決算日 2024年5月7日)
第155期 (決算日 2024年6月3日)
第156期 (決算日 2024年7月3日)

(作成対象期間 2024年1月5日～2024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)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
127期末(2022年2月3日)	5,966	30	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	99.4	162
128期末(2022年3月3日)	5,425	30	△ 8.6	14,004	△ 6.1	—	98.6	145
129期末(2022年4月4日)	5,363	30	△ 0.6	13,874	△ 0.9	—	98.5	143
130期末(2022年5月6日)	5,247	30	△ 1.6	13,569	△ 2.2	—	97.1	138
131期末(2022年6月3日)	4,931	30	△ 5.5	13,131	△ 3.2	—	98.5	130
132期末(2022年7月4日)	4,299	30	△ 12.2	12,084	△ 8.0	—	99.0	113
133期末(2022年8月3日)	3,972	30	△ 6.9	11,699	△ 3.2	—	98.1	103
134期末(2022年9月5日)	4,057	30	2.9	12,013	2.7	—	97.2	103
135期末(2022年10月3日)	3,737	30	△ 7.1	11,355	△ 5.5	—	97.8	95
136期末(2022年11月4日)	3,200	30	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	98.4	81
137期末(2022年12月5日)	3,737	30	17.7	12,546	23.6	—	98.1	91
138期末(2023年1月4日)	3,900	30	5.2	13,156	4.9	—	98.3	134
139期末(2023年2月3日)	4,333	30	11.9	14,060	6.9	—	97.3	115
140期末(2023年3月3日)	4,067	30	△ 5.4	13,679	△ 2.7	—	98.5	89
141期末(2023年4月3日)	3,839	30	△ 4.9	13,275	△ 3.0	—	99.2	84
142期末(2023年5月8日)	3,728	30	△ 2.1	12,978	△ 2.2	—	97.8	82
143期末(2023年6月5日)	3,552	30	△ 3.9	12,575	△ 3.1	—	98.5	78
144期末(2023年7月3日)	3,565	20	0.9	12,681	0.8	—	97.9	79
145期末(2023年8月3日)	3,473	20	△ 2.0	12,412	△ 2.1	—	98.3	77
146期末(2023年9月4日)	3,296	20	△ 4.5	12,068	△ 2.8	—	98.4	73
147期末(2023年10月3日)	3,268	20	△ 0.2	12,036	△ 0.3	—	99.1	72
148期末(2023年11月6日)	3,191	20	△ 1.7	11,807	△ 1.9	—	98.6	69
149期末(2023年12月4日)	3,237	20	2.1	12,216	3.5	—	99.4	70
150期末(2024年1月4日)	3,264	10	1.1	12,456	2.0	—	98.9	69
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

(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。

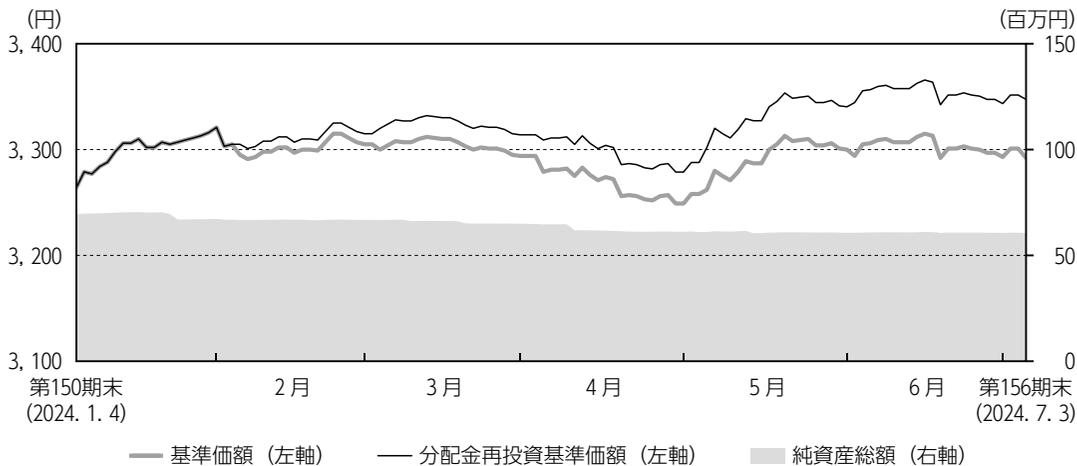
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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151期首：3,264円

第156期末：3,292円（既払分配金55円）

騰落率：2.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（日本円・クラス）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。アジ

ア・ハイ・イールド債券市況が上昇したことが主なプラス要因となり、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
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第151期	(期首) 2024年 1月 4日	円 3,264	% —	12,456	% —	—	% 98.9
	1月末	3,321	1.7	12,807	2.8	—	97.5
	(期末) 2024年 2月 5日	3,305	1.3	12,822	2.9	—	97.8
第152期	(期首) 2024年 2月 5日	3,295	—	12,822	—	—	97.8
	2月末	3,305	0.3	12,975	1.2	—	98.2
	(期末) 2024年 3月 4日	3,310	0.5	12,982	1.2	—	98.5
第153期	(期首) 2024年 3月 4日	3,300	—	12,982	—	—	98.5
	3月末	3,294	△ 0.2	13,037	0.4	0.0	97.5
	(期末) 2024年 4月 3日	3,289	△ 0.3	13,026	0.3	0.0	97.8
第154期	(期首) 2024年 4月 3日	3,279	—	13,026	—	0.0	97.8
	4月末	3,249	△ 0.9	12,871	△ 1.2	0.0	97.8
	(期末) 2024年 5月 7日	3,272	△ 0.2	13,004	△ 0.2	0.0	98.7
第155期	(期首) 2024年 5月 7日	3,262	—	13,004	—	0.0	98.7
	5月末	3,300	1.2	13,311	2.4	0.0	97.6
	(期末) 2024年 6月 3日	3,304	1.3	13,317	2.4	0.0	97.9
第156期	(期首) 2024年 6月 3日	3,294	—	13,317	—	0.0	97.9
	6月末	3,293	△ 0.0	13,412	0.7	0.0	98.0
	(期末) 2024年 7月 3日	3,297	0.1	13,413	0.7	0.0	98.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024. 1. 5 ~ 2024. 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2024年4月上旬にかけて、中国において政府による景気刺激策への期待が高まったことや、金融当局による緩和姿勢の維持が好感されたことなどから投資家心理が改善し、上昇しました。その後は、中東地域の地政学リスクの高まりや、米国の利下げ期待の後退などが重しとなり、4月下旬にかけて下落しました。当作成期末にかけては、米国インフレ懸念の後退を受けて投資家心理が改善したことや、中国の一部地域における住宅購入の規制緩和などにより不動産市場の改善期待が高まったことなどを背景に、大きく上昇しました。アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、プラスとなりました。

短期金利市況

日本では、日銀は政策委員会・金融政策決定会合で、「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の枠組みの終了を決定しました。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

(2024. 1. 5 ~ 2024. 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。

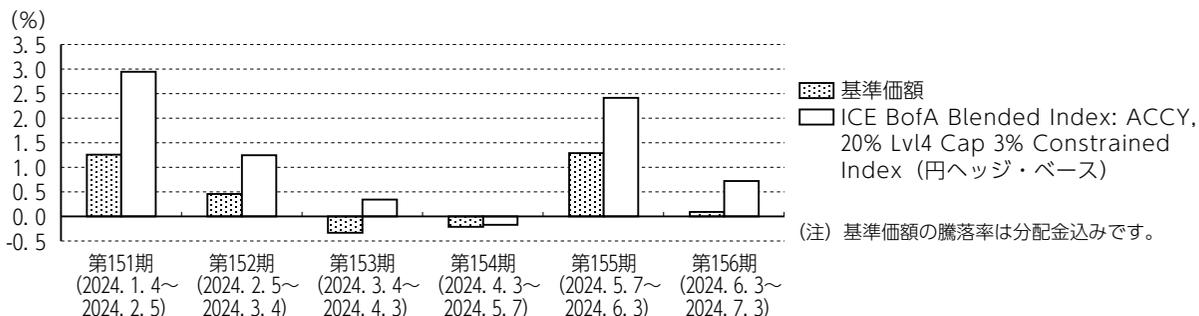
■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年1月5日 ～2024年2月5日	2024年2月6日 ～2024年3月4日	2024年3月5日 ～2024年4月3日	2024年4月4日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月3日	2024年6月4日 ～2024年7月3日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10	5
対基準価額比率 (%)	0.30	0.30	0.30	0.31	0.30	0.15
当期の収益 (円)	0	—	—	—	0	0
当期の収益以外 (円)	9	10	10	10	9	4
翌期繰越分配対象額 (円)	293	283	273	263	254	250

(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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 0.86円	0.00円	0.00円	0.00円	✓ 0.82円	✓ 0.86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	✓ 302.69	✓ 293.55	✓ 283.55	✓ 273.55	✓ 263.55	✓ 254.38
(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)	303.55	293.55	283.55	273.55	264.38	255.24
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	293.55	283.55	273.55	263.55	254.38	250.24

(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151期～第156期 (2024. 1. 5～2024. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	19円	0.592%	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3,295円です。
（投 信 会 社）	(6)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(13)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.015)	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	20	0.595	

(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。

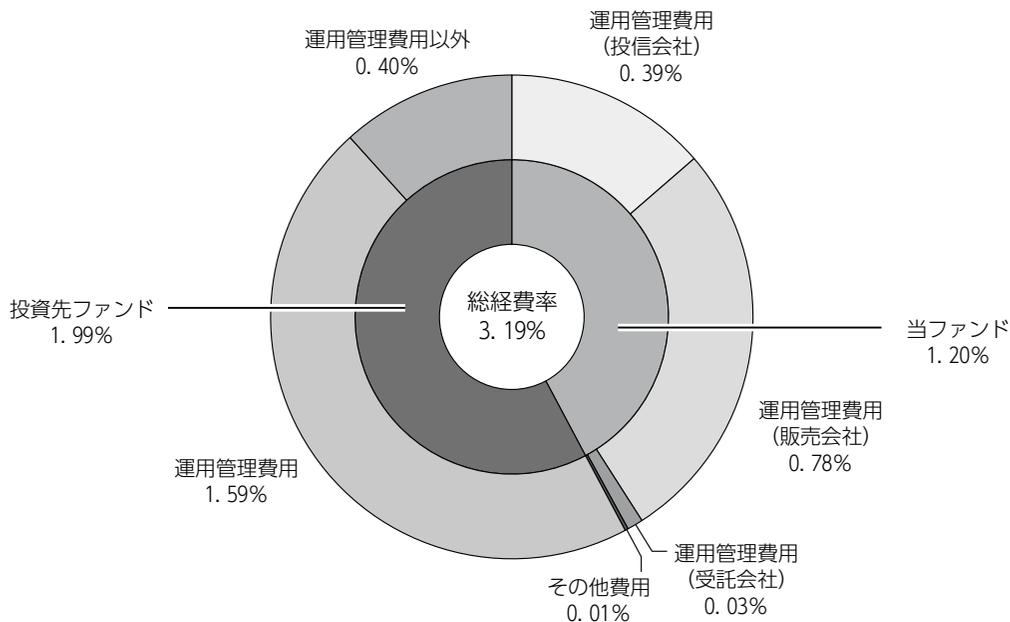
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.19%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.19%
①当ファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.40%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2024年1月5日から2024年7月3日まで）

決 算 期		第 151 期 ～ 第 156 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS（ケイマン諸島）	千口 2.32503	千円 84	千口 310.68785	千円 11,250

（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 156 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） ASIA HIGH YIELD BOND FUND-JPY CLASS	千口 1,621.62096	千円 59,459	% 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 150 期 末	第 156 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 0

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月3日現在

項 目	第 156 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 59,459	% 97.9
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	1,283	2.1
投資信託財産総額	60,744	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月5日)、(2024年3月4日)、(2024年4月3日)、(2024年5月7日)、(2024年6月3日)、(2024年7月3日) 現在

項目	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末
(A) 資産	67,018,331円	66,917,971円	64,917,927円	61,636,758円	60,854,484円	60,744,566円
コール・ローン等	1,731,996	1,265,933	1,674,201	1,380,505	1,510,172	1,283,592
投資信託受益証券（評価額）	65,285,336	65,651,039	63,242,727	60,255,254	59,343,313	59,459,975
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
(B) 負債	284,706	263,575	262,613	573,365	239,700	153,917
未払収益分配金	202,512	201,961	197,156	187,220	184,031	92,032
未払解約金	10,152	—	—	315,851	—	—
未払信託報酬	71,562	60,714	64,133	68,521	53,545	59,371
その他未払費用	480	900	1,324	1,773	2,124	2,514
(C) 純資産総額（A－B）	66,733,625	66,654,396	64,655,314	61,063,393	60,614,784	60,590,649
元本	202,512,273	201,961,199	197,156,371	187,220,137	184,031,912	184,065,194
次期繰越損益金	△ 135,778,648	△ 135,306,803	△ 132,501,057	△ 126,156,744	△ 123,417,128	△ 123,474,545
(D) 受益権総口数	202,512,273口	201,961,199口	197,156,371口	187,220,137口	184,031,912口	184,065,194口
1万口当り基準価額（C/D）	3,295円	3,300円	3,279円	3,262円	3,294円	3,292円

* 当作成期首における元本額は212,734,544円、当作成期間（第151期～第156期）中における追加設定元本額は1,059,521円、同解約元本額は29,728,871円です。

* 第156期末の計算口数当りの純資産額は3,292円です。

* 第156期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は123,474,545円です。

■損益の状況

第151期 自2024年1月5日 至2024年2月5日 第153期 自2024年3月5日 至2024年4月3日 第155期 自2024年5月8日 至2024年6月3日
 第152期 自2024年2月6日 至2024年3月4日 第154期 自2024年4月4日 至2024年5月7日 第156期 自2024年6月4日 至2024年7月3日

項目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(A) 配当等収益	18,980円	—円	42円	16,776円	16,261円	32,478円
受取配当金	18,983	—	—	16,679	16,203	32,415
受取利息	—	—	42	97	58	63
支払利息	△ 3	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	886,822	365,316	△ 151,820	△ 94,582	812,645	84,218
売買益	928,775	365,704	5,534	3,870	821,468	84,247
売買損	△ 41,953	△ 388	△ 157,354	△ 98,452	△ 8,823	△ 29
(C) 信託報酬等	72,042	△ 61,134	△ 64,557	△ 68,970	△ 53,896	△ 59,761
(D) 当期損益金（A+B+C）	833,760	304,182	△ 216,335	△ 146,776	775,010	56,935
(E) 前期繰越損益金	△ 70,866,228	△ 69,753,493	△ 67,691,942	△ 64,458,527	△ 63,477,791	△ 62,702,587
(F) 追加信託差損益金	△ 65,543,668	△ 65,655,531	△ 64,395,624	△ 61,364,221	△ 60,530,316	△ 60,736,861
(配当等相当額)	(6,129,921)	(5,928,700)	(5,590,492)	(5,121,499)	(4,850,242)	(4,682,263)
(売買損益相当額)	(△ 71,673,589)	(△ 71,584,231)	(△ 69,986,116)	(△ 66,485,720)	(△ 65,380,558)	(△ 65,419,124)
(G) 合計（D+E+F）	△ 135,576,136	△ 135,104,842	△ 132,303,901	△ 125,969,524	△ 123,233,097	△ 123,382,513
(H) 収益分配金	202,512	201,961	197,156	187,220	184,031	92,032
次期繰越損益金（G+H）	△ 135,778,648	△ 135,306,803	△ 132,501,057	△ 126,156,744	△ 123,417,128	△ 123,474,545
追加信託差損益金	△ 65,728,713	△ 65,857,492	△ 64,592,780	△ 61,551,441	△ 60,699,142	△ 60,813,046
(配当等相当額)	(5,944,876)	(5,726,739)	(5,393,336)	(4,934,279)	(4,681,416)	(4,606,078)
(売買損益相当額)	(△ 71,673,589)	(△ 71,584,231)	(△ 69,986,116)	(△ 66,485,720)	(△ 65,380,558)	(△ 65,419,124)
繰越損益金	△ 70,049,935	△ 69,449,311	△ 67,908,277	△ 64,605,303	△ 62,717,986	△ 62,661,499

(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し、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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,467円	0円	0円	0円	15,205円	15,847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	6,129,921	5,928,700	5,590,492	5,121,499	4,850,242	4,682,263
(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)	6,147,388	5,928,700	5,590,492	5,121,499	4,865,447	4,698,110
(f) 分配金	202,512	201,961	197,156	187,220	184,031	92,032
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	5,944,876	5,726,739	5,393,336	4,934,279	4,681,416	4,606,078
(h) 受益権総口数	202,512,273□	201,961,199□	197,156,371□	187,220,137□	184,031,912□	184,065,194□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	10円	10円	10円	10円	10円	5円

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		ブラジル・リアル為替レート		公社債比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税分配	入金	期騰落	中率	(参考指数)	期騰落			
127期末(2022年2月3日)	円	円	%			円	%	%	%	百万円
128期末(2022年3月3日)	2,262	25	0.9	14,912	△ 3.7	21,7342	6.9	—	97.6	1,502
129期末(2022年4月4日)	2,104	25	△ 5.9	14,004	△ 6.1	22,6593	4.3	—	97.5	1,381
130期末(2022年5月6日)	2,448	25	17.5	13,874	△ 0.9	26,2755	16.0	—	97.5	1,589
131期末(2022年6月3日)	2,394	25	△ 1.2	13,569	△ 2.2	25,9573	△ 1.2	—	97.3	1,540
132期末(2022年7月4日)	2,350	25	△ 0.8	13,131	△ 3.2	27,0576	4.2	—	99.2	1,500
133期末(2022年8月3日)	1,974	25	△ 14.9	12,084	△ 8.0	25,3043	△ 6.5	—	98.8	1,247
134期末(2022年9月5日)	1,770	25	△ 9.1	11,699	△ 3.2	25,3229	0.1	—	99.2	1,105
135期末(2022年10月3日)	1,952	25	△ 11.7	12,013	2.7	27,1346	7.2	—	99.3	1,207
136期末(2022年11月4日)	1,787	25	△ 7.2	11,355	△ 5.5	26,7520	△ 1.4	—	97.3	1,090
137期末(2022年12月5日)	1,637	25	△ 7.0	10,152	△ 10.6	28,9755	8.3	—	97.8	989
138期末(2023年1月4日)	1,744	25	8.1	12,546	23.6	25,7999	△ 11.0	—	97.1	1,054
139期末(2023年2月3日)	1,771	15	2.4	13,156	4.9	23,9698	△ 7.1	—	97.4	1,056
140期末(2023年3月3日)	2,042	15	16.1	14,060	6.9	25,5091	6.4	—	99.3	1,208
141期末(2023年4月3日)	1,970	15	△ 2.8	13,679	△ 2.7	26,2148	2.8	—	98.2	1,163
142期末(2023年5月8日)	1,878	15	△ 3.9	13,275	△ 3.0	26,2816	0.3	—	99.3	1,106
143期末(2023年6月5日)	1,896	15	1.8	12,978	△ 2.2	27,2817	3.8	—	98.6	1,110
144期末(2023年7月3日)	1,899	15	0.9	12,575	△ 3.1	28,2600	3.6	—	97.7	1,097
145期末(2023年8月3日)	2,038	15	8.1	12,681	0.8	30,1679	6.8	—	98.9	1,175
146期末(2023年9月4日)	1,988	15	△ 1.7	12,412	△ 2.1	29,8015	△ 1.2	—	97.5	1,141
147期末(2023年10月3日)	1,882	15	△ 4.6	12,068	△ 2.8	29,5451	△ 0.9	—	99.3	1,069
148期末(2023年11月6日)	1,903	15	1.9	12,036	△ 0.3	29,6102	0.2	—	99.0	1,072
149期末(2023年12月4日)	1,905	15	0.9	11,807	△ 1.9	30,5126	3.0	—	99.2	997
150期末(2024年1月4日)	1,932	15	2.2	12,216	3.5	29,9750	△ 1.8	—	99.5	989
151期末(2024年2月5日)	1,883	15	△ 1.8	12,456	2.0	29,1259	△ 2.8	—	98.7	958
152期末(2024年3月4日)	1,962	15	5.0	12,822	2.9	29,9263	2.7	—	97.4	992
153期末(2024年4月3日)	2,002	15	2.8	12,982	1.2	30,2783	1.2	—	99.1	1,004
154期末(2024年5月7日)	1,973	15	△ 0.7	13,026	0.3	29,9581	△ 1.1	0.0	98.6	981
155期末(2024年6月3日)	1,974	15	0.8	13,004	△ 0.2	30,3437	1.3	0.0	98.6	950
156期末(2024年7月3日)	1,985	15	1.3	13,317	2.4	29,9548	△ 1.3	0.0	97.5	949
157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

(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。

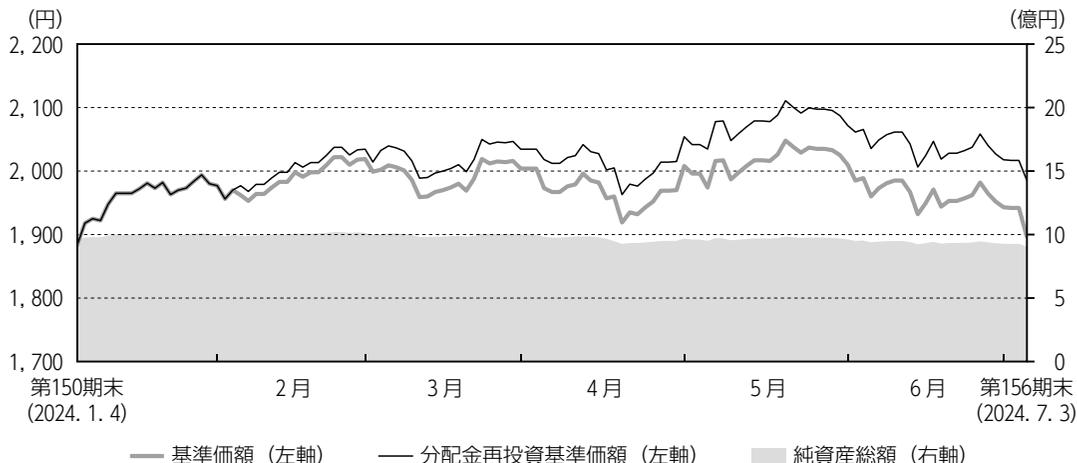
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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151期首：1,883円

第156期末：1,897円（既払分配金90円）

騰落率：5.4%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

主に「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」を通じてアジア・ハイ・イールド債券へ投資しました。ブラジル・リアルが対円で下落（円高）し

たことはマイナス要因でしたが、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（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・レアル・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・レアル 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151期	(期首) 2024年1月4日	円 1,883	% —	12,456	% —	円 29,1259	% —	% —	% 98.7
	1月末	1,977	5.0	12,807	2.8	29,7948	2.3	—	96.7
	(期末) 2024年2月5日	1,977	5.0	12,822	2.9	29,9263	2.7	—	97.4
第152期	(期首) 2024年2月5日	1,962	—	12,822	—	29,9263	—	—	97.4
	2月末	2,019	2.9	12,975	1.2	30,2923	1.2	—	98.4
	(期末) 2024年3月4日	2,017	2.8	12,982	1.2	30,2783	1.2	—	99.1
第153期	(期首) 2024年3月4日	2,002	—	12,982	—	30,2783	—	—	99.1
	3月末	2,004	0.1	13,037	0.4	30,1645	△ 0.4	0.0	97.9
	(期末) 2024年4月3日	1,988	△ 0.7	13,026	0.3	29,9581	△ 1.1	0.0	98.6
第154期	(期首) 2024年4月3日	1,973	—	13,026	—	29,9581	—	0.0	98.6
	4月末	2,008	1.8	12,871	△ 1.2	30,6179	2.2	0.0	97.6
	(期末) 2024年5月7日	1,989	0.8	13,004	△ 0.2	30,3437	1.3	0.0	98.6
第155期	(期首) 2024年5月7日	1,974	—	13,004	—	30,3437	—	0.0	98.6
	5月末	2,010	1.8	13,311	2.4	30,0984	△ 0.8	0.0	96.8
	(期末) 2024年6月3日	2,000	1.3	13,317	2.4	29,9548	△ 1.3	0.0	97.5
第156期	(期首) 2024年6月3日	1,985	—	13,317	—	29,9548	—	0.0	97.5
	6月末	1,943	△ 2.1	13,412	0.7	29,2613	△ 2.3	0.0	97.7
	(期末) 2024年7月3日	1,912	△ 3.7	13,413	0.7	28,4452	△ 5.0	0.0	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 1. 5 ～ 2024. 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2024年4月上旬にかけて、中国において政府による景気刺激策への期待が高まったことや、金融当局による緩和姿勢の維持が好感されたことなどから投資家心理が改善し、上昇しました。その後は、中東地域の地政学リスクの高まりや、米国の利下げ期待の後退などが重しとなり、4月下旬にかけて下落しました。当作成期末にかけては、米国インフレ懸念の後退を受けて投資家心理が改善したことや、中国の一部地域における住宅購入の規制緩和などにより不動産市場の改善期待が高まったことなどを背景に、大きく上昇しました。アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、プラスとなりました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

日銀が緩和的な金融環境を維持するとの見方から主要通貨に対して円安が進行したことなどを背景に、ブラジル・リアルは対円で上昇（円安）する局面も見られたものの、ブラジルの財政悪化懸念や政治の不透明感が高まったことに加えて、代表的な新興国国債インデックスにおけるブラジルの通貨比率が2024年6月末から低下したことなどの複数の要因により投資家心理が悪化したことから、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・レアル・クラス）」への投資割合を高位に保つことによって、アジアのハイ・イールド債券からの収益を享受するとともに、ブラジル・レアルの為替値上がり益の獲得をめざします。

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

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

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2024. 1. 5 ~ 2024. 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・レアル・クラス）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）」への投資割合を高位に維持しました。

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

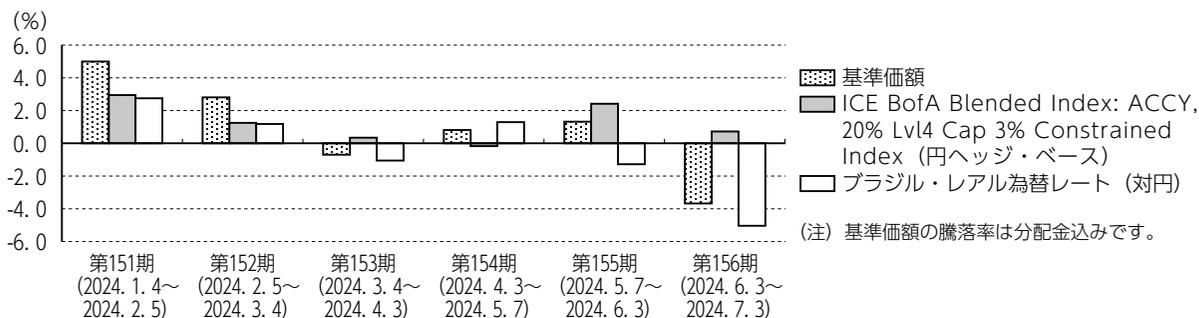
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年1月5日 ～2024年2月5日	2024年2月6日 ～2024年3月4日	2024年3月5日 ～2024年4月3日	2024年4月4日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月3日	2024年6月4日 ～2024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 (%)	0.76	0.74	0.75	0.75	0.75	0.78
当期の収益 (円)	15	15	13	12	14	14
当期の収益以外 (円)	—	—	1	2	0	0
翌期繰越分配対象額 (円)	620	621	619	617	616	615

(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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.08円	✓ 15.70円	✓ 13.20円	✓ 12.44円	✓ 14.34円	✓ 14.23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	331.85	332.33	332.79	333.26	333.74	334.22
(d) 分配準備積立金	288.70	288.30	✓ 288.55	✓ 286.29	✓ 283.26	✓ 282.13
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	635.64	636.35	634.55	632.01	631.36	630.59
(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)	620.64	621.35	619.55	617.01	616.36	615.59

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

■アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

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

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第151期～第156期 (2024. 1. 5～2024. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	12円	0.587%	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1,983円です。
（投 信 会 社）	(4)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(8)	(0.382)	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	12	0.591	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

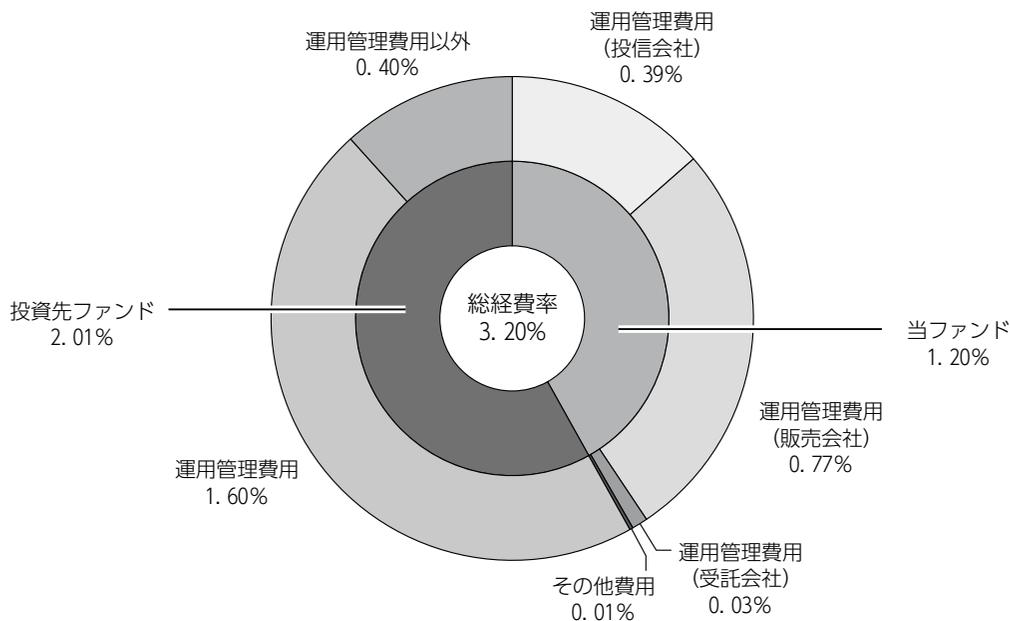
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.20%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.20%
①当ファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.60%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.40%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2024年1月5日から2024年7月3日まで)

決 算 期		第 151 期 ～ 第 156 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS（ケイマン諸島）	千口 2,400.22793	千円 45,509	千口 5,958.19207	千円 113,480

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

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 156 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） ASIA HIGH YIELD BOND FUND-BRL CLASS	千口 48,667.28277	千円 892,217	% 98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 150 期 末	第 156 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月3日現在

項 目	第 156 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 892,217	% 97.6
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	21,688	2.4
投資信託財産総額	913,906	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月5日)、(2024年3月4日)、(2024年4月3日)、(2024年5月7日)、(2024年6月3日)、(2024年7月3日) 現在

項 目	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末
(A) 資産	1,000,935,680円	1,017,793,826円	990,446,423円	960,944,814円	960,617,171円	913,906,920円
コール・ローン等	34,087,030	22,518,462	22,084,923	23,799,991	34,604,798	21,688,626
投資信託受益証券 (評価額)	966,847,651	995,274,365	968,360,501	937,143,824	926,011,374	892,217,295
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	999	999	999	999	999	999
(B) 負債	8,683,048	13,698,865	8,457,542	10,554,418	10,633,286	8,115,850
未払収益分配金	7,585,153	7,524,279	7,465,439	7,220,465	7,178,375	7,160,618
未払解約金	57,295	5,246,800	—	2,243,697	2,570,313	—
未払信託報酬	1,033,436	914,288	971,868	1,062,660	851,108	915,403
その他未払費用	7,164	13,498	20,235	27,596	33,490	39,829
(C) 純資産総額 (A - B)	992,252,632	1,004,094,961	981,988,881	950,390,396	949,983,885	905,791,070
元本	5,056,768,768	5,016,186,168	4,976,959,867	4,813,643,718	4,785,583,659	4,773,745,634
次期繰越損益金	△ 4,064,516,136	△ 4,012,091,207	△ 3,994,970,986	△ 3,863,253,322	△ 3,835,599,774	△ 3,867,954,564
(D) 受益権総口数	5,056,768,768口	5,016,186,168口	4,976,959,867口	4,813,643,718口	4,785,583,659口	4,773,745,634口
1万口当り基準価額 (C/D)	1,962円	2,002円	1,973円	1,974円	1,985円	1,897円

* 当作成期首における元本額は5,088,781,517円、当作成期間 (第151期～第156期) 中における追加設定元本額は49,692,082円、同解約元本額は364,727,965円です。

* 第156期末の計算口数当りの純資産額は1,897円です。

* 第156期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,867,954,564円です。

■損益の状況

第151期 自2024年1月5日 至2024年2月5日 第153期 自2024年3月5日 至2024年4月3日 第155期 自2024年5月8日 至2024年6月3日
 第152期 自2024年2月6日 至2024年3月4日 第154期 自2024年4月4日 至2024年5月7日 第156期 自2024年6月4日 至2024年7月3日

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(A) 配当等収益	7,794,944円	8,144,759円	7,551,377円	6,808,055円	7,344,699円	7,715,036円
受取配当金	7,795,040	8,144,817	7,550,777	6,806,630	7,343,984	7,713,453
受取利息	—	—	622	1,425	715	1,583
支払利息	△ 96	△ 58	△ 22	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	40,697,495	20,102,467	△ 13,360,962	2,126,792	5,823,836	△ 41,474,468
売買益	40,952,009	20,241,289	124,791	2,437,077	5,972,355	40,267
売買損	△ 254,514	△ 138,822	△ 13,485,759	△ 310,285	△ 148,519	△ 41,514,735
(C) 信託報酬等	△ 1,040,600	△ 920,622	△ 978,605	△ 1,070,021	△ 857,002	△ 921,742
(D) 当期損益金 (A + B + C)	47,451,839	27,326,604	△ 6,788,196	7,864,826	12,311,533	△ 34,681,174
(E) 前期繰越損益金	△ 3,157,713,853	△ 3,087,694,932	△ 3,039,034,413	△ 2,948,303,947	△ 2,925,569,173	△ 2,908,284,081
(F) 追加信託差損益金	△ 946,668,969	△ 944,198,600	△ 941,682,938	△ 915,593,736	△ 915,163,599	△ 917,828,691
(配当等相当額)	(167,812,814)	(166,706,447)	(165,633,022)	(160,423,389)	(159,715,581)	(159,548,822)
(売買損益相当額)	(△ 1,114,481,783)	(△ 1,110,905,047)	(△ 1,107,315,960)	(△ 1,076,017,125)	(△ 1,074,879,340)	(△ 1,077,377,513)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,056,930,983	△ 4,004,566,928	△ 3,987,505,547	△ 3,856,032,857	△ 3,828,421,399	△ 3,860,793,946
(H) 収益分配金	7,585,153	7,524,279	7,465,439	7,220,465	7,178,375	7,160,618
次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,064,516,136	△ 4,012,091,207	△ 3,994,970,986	△ 3,863,253,322	△ 3,835,599,774	△ 3,867,954,564
追加信託差損益金	△ 946,668,969	△ 944,198,600	△ 941,682,938	△ 915,593,736	△ 915,163,599	△ 917,828,691
(配当等相当額)	(167,812,814)	(166,706,447)	(165,633,022)	(160,423,389)	(159,715,581)	(159,548,822)
(売買損益相当額)	(△ 1,114,481,783)	(△ 1,110,905,047)	(△ 1,107,315,960)	(△ 1,076,017,125)	(△ 1,074,879,340)	(△ 1,077,377,513)
分配準備積立金	146,033,034	144,975,835	142,719,449	136,584,424	135,249,204	134,319,109
繰越損益金	△ 3,263,880,201	△ 3,212,868,442	△ 3,196,007,497	△ 3,084,244,010	△ 3,055,685,219	△ 3,084,444,982

(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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,627,720円	7,879,344円	6,572,772円	5,992,699円	6,866,749円	6,793,294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	167,812,814	166,706,447	165,633,022	160,423,389	159,715,581	159,548,822
(d) 分配準備積立金	145,990,467	144,620,770	143,612,116	137,812,190	135,560,830	134,686,433
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	321,431,001	319,206,561	315,817,910	304,228,278	302,143,160	301,028,549
(f) 分配金	7,585,153	7,524,279	7,465,439	7,220,465	7,178,375	7,160,618
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	313,845,848	311,682,282	308,352,471	297,007,813	294,964,785	293,867,931
(h) 受益権総口数	5,056,768,768口	5,016,186,168口	4,976,959,867口	4,813,643,718口	4,785,583,659口	4,773,745,634口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

アジア通貨・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
127期末(2022年2月3日)	5,671	60	△ 4.8	14,912	△ 3.7	—	97.6	884
128期末(2022年3月3日)	5,136	60	△ 8.4	14,004	△ 6.1	—	98.4	802
129期末(2022年4月4日)	5,376	60	5.8	13,874	△ 0.9	—	98.4	828
130期末(2022年5月6日)	5,470	60	2.9	13,569	△ 2.2	—	98.7	782
131期末(2022年6月3日)	5,061	60	△ 6.4	13,131	△ 3.2	—	99.1	712
132期末(2022年7月4日)	4,520	60	△ 9.5	12,084	△ 8.0	—	99.5	628
133期末(2022年8月3日)	4,047	60	△ 9.1	11,699	△ 3.2	—	98.7	560
134期末(2022年9月5日)	4,332	60	8.5	12,013	2.7	—	97.5	599
135期末(2022年10月3日)	4,008	60	△ 6.1	11,355	△ 5.5	—	98.7	555
136期末(2022年11月4日)	3,402	60	△ 13.6	10,152	△ 10.6	—	99.4	468
137期末(2022年12月5日)	3,735	60	11.6	12,546	23.6	—	97.5	505
138期末(2023年1月4日)	3,795	40	2.7	13,156	4.9	—	98.6	514
139期末(2023年2月3日)	4,211	40	12.0	14,060	6.9	—	97.4	567
140期末(2023年3月3日)	4,125	40	△ 1.1	13,679	△ 2.7	—	98.1	557
141期末(2023年4月3日)	3,838	40	△ 6.0	13,275	△ 3.0	—	98.9	519
142期末(2023年5月8日)	3,835	40	1.0	12,978	△ 2.2	—	97.6	519
143期末(2023年6月5日)	3,704	40	△ 2.4	12,575	△ 3.1	—	97.4	496
144期末(2023年7月3日)	3,799	40	3.6	12,681	0.8	—	99.4	505
145期末(2023年8月3日)	3,652	40	△ 2.8	12,412	△ 2.1	—	97.4	487
146期末(2023年9月4日)	3,519	40	△ 2.5	12,068	△ 2.8	—	98.4	437
147期末(2023年10月3日)	3,554	40	2.1	12,036	△ 0.3	—	98.0	435
148期末(2023年11月6日)	3,476	40	△ 1.1	11,807	△ 1.9	—	96.7	425
149期末(2023年12月4日)	3,498	40	1.8	12,216	3.5	—	97.5	420
150期末(2024年1月4日)	3,365	40	△ 2.7	12,456	2.0	—	97.8	398
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

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

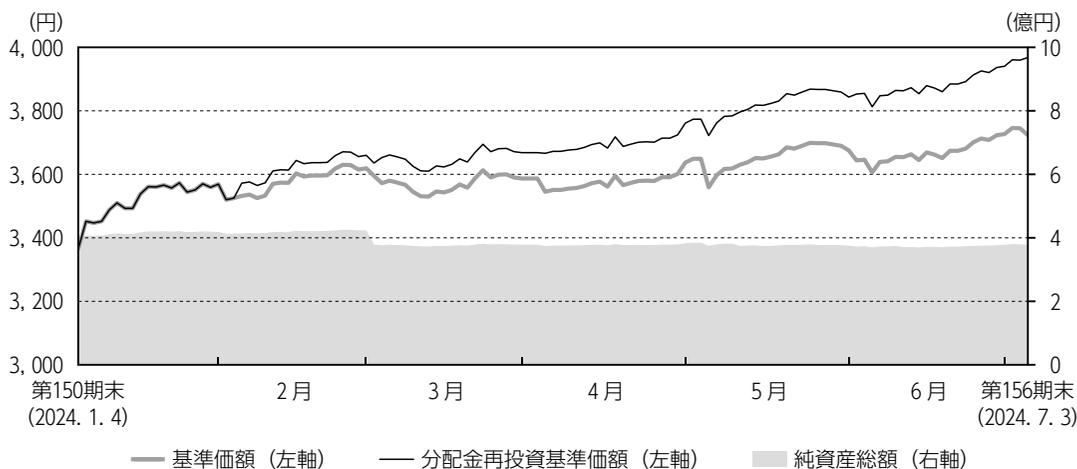
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第151期首：3,365円

第156期末：3,723円（既払分配金230円）

騰落率：17.9%（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（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やアジア通貨が上昇（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・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・ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド・債券・ファンド アジア通貨・クラス

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

	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA Blended Index: ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained Index (円ヘッジ・ベース)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	%	(参考指数)	騰 落 率		
第151期	(期首) 2024年 1月 4日	3,365	—	12,456	—	—	97.8
	1月末	3,569	6.1	12,807	2.8	—	96.4
	(期末) 2024年 2月 5日	3,572	6.2	12,822	2.9	—	97.5
第152期	(期首) 2024年 2月 5日	3,532	—	12,822	—	—	97.5
	2月末	3,619	2.5	12,975	1.2	—	86.6
	(期末) 2024年 3月 4日	3,612	2.3	12,982	1.2	—	97.4
第153期	(期首) 2024年 3月 4日	3,572	—	12,982	—	—	97.4
	3月末	3,587	0.4	13,037	0.4	0.0	97.3
	(期末) 2024年 4月 3日	3,585	0.4	13,026	0.3	0.0	98.5
第154期	(期首) 2024年 4月 3日	3,545	—	13,026	—	0.0	98.5
	4月末	3,637	2.6	12,871	△ 1.2	0.0	96.5
	(期末) 2024年 5月 7日	3,599	1.5	13,004	△ 0.2	0.0	97.5
第155期	(期首) 2024年 5月 7日	3,559	—	13,004	—	0.0	97.5
	5月末	3,675	3.3	13,311	2.4	0.0	96.4
	(期末) 2024年 6月 3日	3,684	3.5	13,317	2.4	0.0	97.5
第156期	(期首) 2024年 6月 3日	3,644	—	13,317	—	0.0	97.5
	6月末	3,727	2.3	13,412	0.7	0.0	98.3
	(期末) 2024年 7月 3日	3,753	3.0	13,413	0.7	0.0	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 1. 5 ～ 2024. 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2024年4月上旬にかけて、中国において政府による景気刺激策への期待が高まったことや、金融当局による緩和姿勢の維持が好感されたことなどから投資家心理が改善し、上昇しました。その後は、中東地域の地政学リスクの高まりや、米国の利下げ期待の後退などが重しとなり、4月下旬にかけて下落しました。当作成期末にかけては、米国インフレ懸念の後退を受けて投資家心理が改善したことや、中国の一部地域における住宅購入の規制緩和などにより不動産市場の改善期待が高まったことなどを背景に、大きく上昇しました。アジア・ハイ・イールド債券市場のスプレッド（国債との利回り格差）は、当作成期を通して見ると縮小しました。中国の景気減速懸念や米中関係の緊張継続など、不確実性が材料視されながらも、世界的な投資家心理の改善の動きの波及が見られました。トータル・リターン（現地通貨ベース）は、プラスとなりました。

為替相場

アジア通貨は対円で上昇しました。

主に、日米金融政策の違いから米ドル円為替相場が大きく上昇する中で、クロス円（米ドル以外の対円為替相場）全般に円売り圧力が強まり、アジア通貨は対円で上昇しました。

短期金利市況

インド準備銀行は政策金利を据え置きました。インドネシア中央銀行は政策金利を引き上げました。また、中国の短期金利は低下しました。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

(2024. 1. 5 ~ 2024. 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）

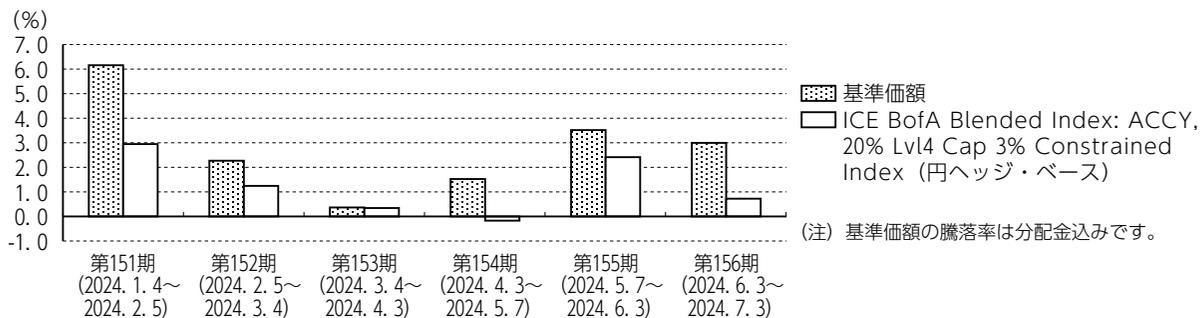
米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／アジア通貨（中国・人民元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアにおおむね均等）買いの為替取引を行いました。これまで同様に分散を図りながら、流動性とインカム（利回り収益）を重視した運用を行いました。

■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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年1月5日 ～2024年2月5日	2024年2月6日 ～2024年3月4日	2024年3月5日 ～2024年4月3日	2024年4月4日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月3日	2024年6月4日 ～2024年7月3日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	30
対基準価額比率 (%)	1.12	1.11	1.12	1.11	1.09	0.80
当期の収益 (円)	15	15	12	15	15	16
当期の収益以外 (円)	24	24	27	24	24	13
翌期繰越分配対象額 (円)	935	911	883	859	835	821

(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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.85円	✓ 15.41円	✓ 12.28円	✓ 15.46円	✓ 15.96円	✓ 16.47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	✓ 960.02	✓ 935.87	✓ 911.28	✓ 883.57	✓ 859.04	✓ 835.04
(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)	975.87	951.28	923.57	899.03	875.01	851.52
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	935.87	911.28	883.57	859.03	835.01	821.52

(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151期～第156期 (2024. 1. 5～2024. 7. 3)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	21円	0.586%	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3,601円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.190)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(14)	(0.381)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.015)	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	21	0.590	

(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。

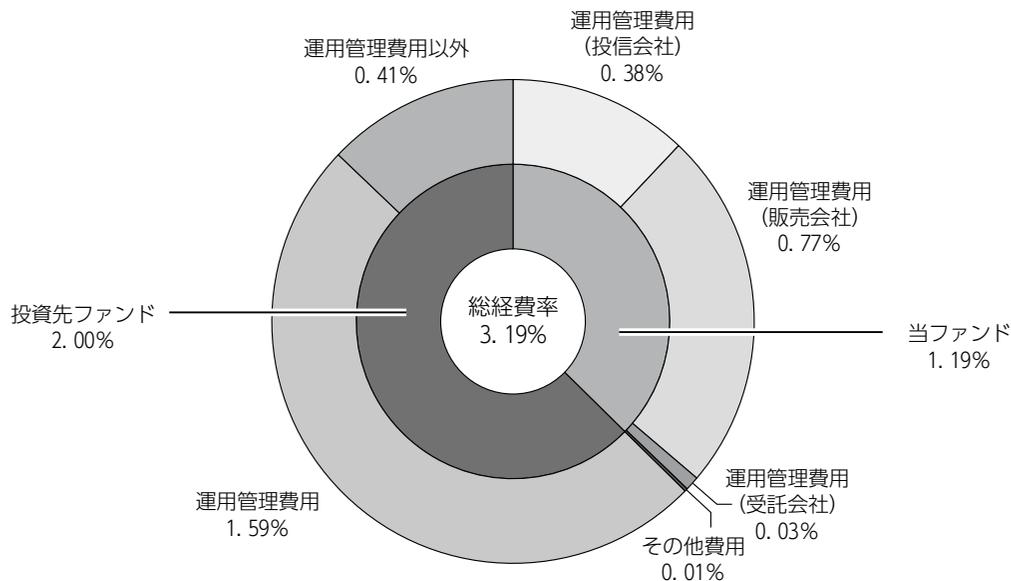
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.19%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.19%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.41%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2024年1月5日から2024年7月3日まで）

決 算 期		第 151 期 ～ 第 156 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）	237,26239	10,583	1,852,77762	82,470

（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 156 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	7,896.98476	374,348	99.1

（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 150 期 末	第 156 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	0	0	0

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月3日現在

項 目	第 156 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	374,348	98.2
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	6,883	1.8
投資信託財産総額	381,233	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月5日)、(2024年3月4日)、(2024年4月3日)、(2024年5月7日)、(2024年6月3日)、(2024年7月3日) 現在

項目	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末
(A) 資産	419,197,525円	470,663,379円	378,739,275円	379,611,274円	376,633,902円	381,233,415円
コール・ローン等	15,419,262	9,961,024	10,379,198	13,835,767	13,687,803	6,883,751
投資信託受益証券（評価額）	403,777,264	366,661,357	368,359,078	365,774,508	362,945,100	374,348,665
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	999	999	999	999	999	999
未収入金	—	94,039,999	—	—	—	—
(B) 負債	5,178,021	94,040,163	4,598,094	4,643,931	4,430,228	3,425,025
未払金	—	47,020,000	—	—	—	—
未払収益分配金	4,689,180	4,217,167	4,221,769	4,213,743	4,085,271	3,044,283
未払解約金	55,414	42,419,344	—	—	—	—
未払信託報酬	430,455	378,070	368,202	419,174	331,655	364,920
その他未払費用	2,972	5,582	8,123	11,014	13,302	15,822
(C) 純資産総額（A－B）	414,019,504	376,623,216	374,141,181	374,967,343	372,203,674	377,808,390
元本	1,172,295,242	1,054,291,837	1,055,442,293	1,053,435,842	1,021,317,836	1,014,761,089
次期繰越損益金	△ 758,275,738	△ 677,668,621	△ 681,301,112	△ 678,468,499	△ 649,114,162	△ 636,952,699
(D) 受益権総口数	1,172,295,242口	1,054,291,837口	1,055,442,293口	1,053,435,842口	1,021,317,836口	1,014,761,089口
1万口当り基準価額（C/D）	3,532円	3,572円	3,545円	3,559円	3,644円	3,723円

* 当作成期首における元本額は1,183,139,202円、当作成期間（第151期～第156期）中における追加設定元本額は17,135,278円、同解約元本額は185,513,391円です。

* 第156期末の計算口数当りの純資産額は3,723円です。

* 第156期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は636,952,699円です。

■損益の状況

第151期 自2024年1月5日 至2024年2月5日 第153期 自2024年3月5日 至2024年4月3日 第155期 自2024年5月8日 至2024年6月3日
 第152期 自2024年2月6日 至2024年3月4日 第154期 自2024年4月4日 至2024年5月7日 第156期 自2024年6月4日 至2024年7月3日

項目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(A) 配当等収益	1,892,171円	1,697,957円	1,658,623円	1,748,969円	1,673,546円	1,727,586円
受取配当金	1,892,228	1,697,969	1,658,385	1,748,544	1,673,069	1,727,055
受取利息	—	—	273	425	477	531
支払利息	△ 57	△ 12	△ 35	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	22,736,752	7,170,104	40,896	4,424,104	11,410,923	9,659,114
売買益	22,876,167	7,942,287	40,827	4,435,612	11,658,537	9,674,423
売買損	△ 139,415	△ 772,183	△ 69	△ 11,508	△ 247,614	△ 15,309
(C) 信託報酬等	△ 433,427	△ 380,680	△ 370,743	△ 422,065	△ 333,943	△ 367,440
(D) 当期損益金（A+B+C）	24,195,496	8,487,381	1,328,776	5,751,008	12,750,526	11,019,260
(E) 前期繰越損益金	△ 511,752,208	△ 439,347,043	△ 432,104,108	△ 430,374,762	△ 412,325,218	△ 396,329,518
(F) 追加信託差損益金	△ 266,029,846	△ 242,591,792	△ 246,304,011	△ 249,631,002	△ 245,454,199	△ 248,598,158
（配当等相当額）	（ 112,543,039）	（ 98,668,031）	（ 96,180,793）	（ 93,078,687）	（ 87,735,815）	（ 84,737,095）
（売買損益相当額）	（△ 378,572,885）	（△ 341,259,823）	（△ 342,484,804）	（△ 342,709,689）	（△ 333,190,014）	（△ 333,335,253）
(G) 合計（D+E+F）	△ 753,586,558	△ 673,451,454	△ 677,079,343	△ 674,254,756	△ 645,028,891	△ 633,908,416
(H) 収益分配金	△ 4,689,180	△ 4,217,167	△ 4,221,769	△ 4,213,743	△ 4,085,271	△ 3,044,283
次期繰越損益金（G+H）	△ 758,275,738	△ 677,668,621	△ 681,301,112	△ 678,468,499	△ 649,114,162	△ 636,952,699
追加信託差損益金	△ 268,860,142	△ 245,183,902	△ 249,228,965	△ 252,215,347	△ 247,908,635	△ 249,970,596
（配当等相当額）	（ 109,712,743）	（ 96,075,921）	（ 93,255,839）	（ 90,494,342）	（ 85,281,379）	（ 83,364,657）
（売買損益相当額）	（△ 378,572,885）	（△ 341,259,823）	（△ 342,484,804）	（△ 342,709,689）	（△ 333,190,014）	（△ 333,335,253）
繰越損益金	△ 489,415,596	△ 432,484,719	△ 432,072,147	△ 426,253,152	△ 401,205,527	△ 386,982,103

（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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,858,884円	1,625,057円	1,296,815円	1,629,398円	1,630,835円	1,671,845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	112,543,039	98,668,031	96,180,793	93,078,687	87,735,815	84,737,095
(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)	114,401,923	100,293,088	97,477,608	94,708,085	89,366,650	86,408,940
(f) 分配金	4,689,180	4,217,167	4,221,769	4,213,743	4,085,271	3,044,283
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	109,712,743	96,075,921	93,255,839	90,494,342	85,281,379	83,364,657
(h) 受益権総口数	1,172,295,242口	1,054,291,837口	1,055,442,293口	1,053,435,842口	1,021,317,836口	1,014,761,089口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	40円	40円	40円	40円	40円	30円

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

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

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

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

出所：ICE Data Indices, LLC（以下「ICE データ」）

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

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

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

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

（米ドル建て）

貸借対照表

2023年12月29日現在

資産

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

負債

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

為替取引執行会社報酬		459
為替運用会社報酬		357
負債合計		170, 500
純資産	\$	12, 145, 210
Class A - 日本円・クラス	\$	484, 851
Class B - ブラジル・リアル・クラス		6, 679, 940
Class C - アジア通貨・クラス		2, 750, 298
Class D - 米ドル・クラス		2, 230, 121
	\$	12, 145, 210
発行済み受益証券（口数）		
Class A - 日本円・クラス		1, 929, 984
Class B - ブラジル・リアル・クラス		52, 225, 247
Class C - アジア通貨・クラス		9, 512, 500
Class D - 米ドル・クラス		21, 501
受益証券1口当り純資産額		
Class A - 日本円・クラス	\$	0. 251
Class B - ブラジル・リアル・クラス	\$	0. 128
Class C - アジア通貨・クラス	\$	0. 289
Class D - 米ドル・クラス	\$	103. 722

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

（米ドル建て）

損益計算書

2023年12月29日に終了した会計年度

投資収益

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

費用

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

純投資損益

732,280

実現損益および評価損益の変動：

実現損益：

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

評価損益の変動の内訳：

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

純実現損益および評価損益の純変動

(235,978)

運用の結果による純資産の純増減

\$ **496,302**

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

投資明細表

2023年12月29日

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

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

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

ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型)

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

(a) 償還条項付き証券
(b) P I K 債。発行体の裁量により、利息を現金に代えて新発債の発行にて充当することができる。

(c) 永久債
(d) デフォルト証券
(e) 2023年12月29日時点の変動利付証券
(f) ステップ債
(g) 日本円建ての短期金融商品の金利はゼロ%を下回る可能性があります。

* ゼロは0.05%未満の値を切捨てたものです。

** 時価1ドル未満。

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

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

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

2023年12月29日現在の先物取引建玉（純資産の0.3%）

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

2023年12月29日現在の Class A - 日本円・クラスの外国為替先渡取引建玉（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
JPY	Standard Chartered Bank	66,951,006	01/22/2024	USD	466,921	\$ 9,433
JPY	Standard Chartered Bank	3,258,843	01/22/2024	USD	22,710	476
USD	Standard Chartered Bank	15,060	01/22/2024	JPY	2,178,289	(439)
						\$ 9,470

2023年12月29日現在の Class B - ブラジル・リアル・クラスの外国為替先渡取引建玉（純資産の0.8%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
BRL	Standard Chartered Bank	32,744,934	01/22/2024	USD	6,637,433	\$ 95,040
BRL	Standard Chartered Bank	353,978	01/22/2024	USD	71,451	1,328
USD	Standard Chartered Bank	132,343	01/22/2024	BRL	654,026	(2,128)
						\$ 94,240

2023年12月29日現在の Class C - アジア通貨・クラスの外国為替先渡取引建玉（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	純評価損益
CNY	Standard Chartered Bank	6,619,259	01/22/2024	USD	931,425	\$ 3,705
CNY	Standard Chartered Bank	62,004	01/22/2024	USD	8,775	(16)
IDR	Standard Chartered Bank	123,101,612	01/22/2024	USD	7,930	55
IDR	Standard Chartered Bank	14,415,845,862	01/22/2024	USD	929,093	5,983
INR	Standard Chartered Bank	76,604,624	01/22/2024	USD	917,762	1,974
INR	Standard Chartered Bank	1,517,806	01/22/2024	USD	18,277	(54)
USD	Standard Chartered Bank	23,129	01/22/2024	CNY	164,165	(63)
USD	Standard Chartered Bank	22,310	01/22/2024	IDR	344,970,404	(66)
USD	Standard Chartered Bank	22,113	01/22/2024	INR	1,843,656	(22)
						\$ 11,496

通貨の略称

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2023年12月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第156期の決算日（2024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

(2024年1月5日から2024年7月3日まで)

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		
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

下記は、2024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（55,991,711千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	2024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	30,000,000	29,999,864	53.5	—	—	—	—	53.5

(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）

2024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	1239国庫短期証券	—	30,000,000	29,999,864	2024/09/24	

(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15期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

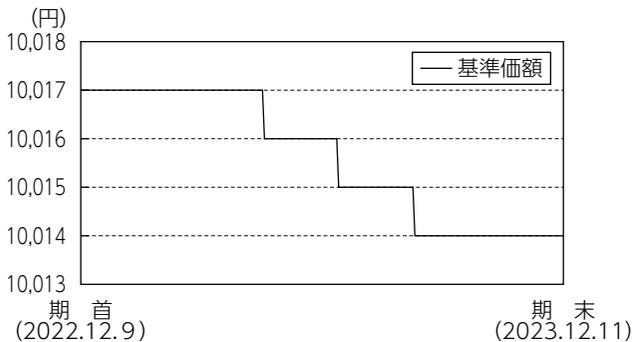
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,017	-	-
12月末	10,017	0.0	-
2023年1月末	10,017	0.0	-
2月末	10,017	0.0	-
3月末	10,017	0.0	-
4月末	10,016	△0.0	-
5月末	10,016	△0.0	-
6月末	10,015	△0.0	-
7月末	10,015	△0.0	-
8月末	10,014	△0.0	-
9月末	10,014	△0.0	-
10月末	10,014	△0.0	-
11月末	10,014	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,014	△0.0	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,017円 期末：10,014円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	62,664,638	100.0
投資信託財産総額	62,664,638	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月11日現在

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

* 期末における元本額は44,855,160,815円、当作成期間中における追加設定元本額は94,438,728,484円、同解約元本額は76,714,322,176円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ米ドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	394,341,311円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	7,178,107,283円
ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF s用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	905,310,638円
米国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	9,976円
通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
通貨選択型 アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース)	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	930,471,926円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型)	998円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスクリイト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	7,916,611,556円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	45,246,139,138円
ダイワ/ロジャース国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券α (毎月分配型)	9,949円
ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USトライアングル -	997,374円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型 -	173,802円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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