【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年８月31日
【計算期間】	第14期中（自 2022年12月１日　至 2023年５月31日）
【ファンド名】	ダイワ・ファンド・シリーズ－ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型） －通貨タワー－ (Daiwa Fund Series － Daiwa Emerging Bond Fund (Currency Select) － The Tower of Currency) －米ドル・コース(USD Unit) －豪ドル・コース(AUD Unit) －NZドル・コース(NZD Unit) －南アフリカ・ランド・コース(ZAR Unit) －日本円・コース(JPY Unit) －トルコ・リラ・コース(TRY Unit) －米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース(USD (BRL Hedged) Unit) －米ドル建 豪ドル・ヘッジコース(USD (AUD Hedged) Unit)
【発行者名】	ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン） (Daiwa Asset Management Services Ltd. (Cayman))
【代表者の役職氏名】	取締役　　吉野　浩
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1-1104、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、 サウス・チャーチ・ストリート、ウグランド・ハウス、私書箱309号、 メイプルズ・コーポレート・サービシイズ・リミテッド気付 (c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　三浦　健 同　　中野　恵太
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士　　三浦　健 同　　中野　恵太
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	(03)6212-8316
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１　【ファンドの運用状況】

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）（以下「管理会社」といいます。）が管理するダイワ・ファンド・シリーズ－ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－(Daiwa Fund Series － Daiwa Emerging Bond Fund (Currency Select) －The Tower of Currency)（以下「ファンド」といいます。）の運用状況は、以下の通りです。

（１）【投資状況】

①　資産別および地域別の投資状況

（2023年６月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（アメリカ合衆国ドル）	投資比率（%）
国債	インドネシア	3,307,350	8.94
	ブラジル	3,137,384	8.48
	トルコ	2,797,500	7.56
	コロンビア	2,428,875	6.56
	メキシコ	2,411,105	6.52
	ドミニカ共和国	2,154,500	5.82
	サウジアラビア	2,056,051	5.56
	カタール	1,928,947	5.21
	パナマ	1,585,000	4.28
	チリ	1,584,618	4.28
	アメリカ合衆国	1,439,766	3.89
	アルゼンチン	1,411,087	3.81
	アラブ首長国連邦	1,371,417	3.71
	ルーマニア	1,339,878	3.62
	ペルー	1,088,455	2.94
	ハンガリー	562,340	1.52
	南アフリカ	531,750	1.44
	オマーン	289,875	0.78
政府機関債	メキシコ	3,739,176	10.10
小計		35,165,074	95.02
現金・その他の資産（負債控除後）		1,841,541	4.98
合計（純資産総額）		37,006,615 (約5,366百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。以下同じです。

（注２）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」といいます。）、ニュージーランド・ドル、南アフリカ・ランドおよびトルコ・リラの円換算は、便宜上、2023年６月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝144.99円、１豪ドル＝95.77円、１ニュージーランド・ドル＝87.86円、１南アフリカ・ランド＝7.72円、１トルコ・リラ＝5.58円）によります。以下同じです。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定されていますが、純資産総額は各コースの基準通貨（米ドル・コース受益証券については米ドル、豪ドル・コース受益証券については豪ドル、NZドル・コース受益証券についてはニュージーランド・ドル、南アフリカ・ランド・コース受益証券については南アフリカ・ランド、日本円・コース受益証券については日本円、トルコ・リラ・コース受益証券についてはトルコ・リラ、米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース受益証券については米ドル、米ドル建 豪ドル・ヘッジコース受益証券については米ドル）で算出されます。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してあります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

②　投資有価証券主要銘柄

（2023年６月末日現在）

順位	銘柄の名称	発行地	種類	利率(%)	償還期限	額面金額	取得金額(米ドル)	時価(米ドル)	投資比率(%)
1	Indonesia Government International Bond	インドネシア	国債	6.750	2044年1月15日	USD 2,000,000	2,469,000	2,355,470	6.36
2	Saudi Arabia Government International Bond	サウジアラビア	国債	4.625	2047年10月4日	USD 2,300,000	2,237,310	2,056,051	5.56
3	Qatar Government International Bond	カタール	国債	4.817	2049年3月14日	USD 2,000,000	2,010,000	1,928,947	5.21
4	Colombia Government International Bond	コロンビア	国債	7.375	2037年9月18日	USD 2,000,000	2,372,266	1,907,976	5.16
5	Petroleos Mexicanos	メキシコ	政府機関債	6.875	2026年8月4日	USD 2,000,000	2,183,000	1,862,500	5.03
6	Brazilian Government International Bond	ブラジル	国債	5.625	2047年2月21日	USD 2,200,000	2,017,237	1,856,250	5.02
7	Dominican Republic International Bond	ドミニカ共和国	国債	6.000	2033年2月22日	USD 2,000,000	1,679,000	1,845,000	4.99
8	Turkey Government International Bond	トルコ	国債	6.125	2028年10月24日	USD 2,000,000	2,040,300	1,792,500	4.84
9	Mexico Government International Bond	メキシコ	国債	5.000	2051年4月27日	USD 2,000,000	2,006,215	1,737,688	4.70
10	Panama Government International Bond	パナマ	国債	4.500	2047年5月15日	USD 2,000,000	1,885,300	1,585,000	4.28
11	Chile Government International Bond	チリ	国債	3.500	2050年1月25日	USD 2,100,000	1,641,870	1,584,618	4.28
12	United States Treasury Note/Bond	アメリカ合衆国	国債	2.250	2052年2月15日	USD 2,000,000	1,690,938	1,439,766	3.89
13	Brazilian Government International Bond	ブラジル	国債	8.750	2025年2月4日	USD 1,000,000	1,469,138	1,057,634	2.86
14	Turkey Government International Bond	トルコ	国債	9.375	2029年3月14日	USD 1,000,000	1,022,300	1,005,000	2.72
15	Romanian Government International Bond	ルーマニア	国債	4.875	2024年1月22日	USD 1,000,000	1,054,600	998,056	2.70
16	Indonesia Government International Bond	インドネシア	国債	4.625	2043年4月15日	USD 1,000,000	1,047,300	951,880	2.57
17	Petroleos Mexicanos	メキシコ	政府機関債	6.500	2027年3月13日	USD 1,000,000	1,019,200	893,750	2.42
18	Abu Dhabi Government International Bond	アラブ首長国連邦	国債	3.875	2050年4月16日	USD 1,000,000	1,053,550	842,850	2.28
19	Argentine Republic Government International Bonds	アルゼンチン	国債	3.625	2035年7月9日	USD 2,519,957	1,054,547	768,587	2.08
20	Comision Federal de Electricidad	メキシコ	政府機関債	4.875	2024年1月15日	USD 700,000	727,300	695,190	1.88
21	Mexico Government International Bond	メキシコ	国債	5.750	2110年10月12日	USD 750,000	762,769	673,417	1.82
22	Argentine Republic Government International Bonds	アルゼンチン	国債	3.500	2047年7月9日	USD 2,000,000	851,618	642,500	1.74
23	Peruvian Government International Bond	ペルー	国債	3.550	2051年3月10日	USD 800,000	799,120	599,031	1.62
24	Hungary Government International Bond	ハンガリー	国債	7.625	2041年3月29日	USD 500,000	681,047	562,340	1.52
25	Republic of South Africa Government International Bond	南アフリカ	国債	4.300	2028年10月12日	USD 600,000	586,015	531,750	1.44
26	Abu Dhabi Government International Bond	アラブ首長国連邦	国債	4.125	2047年10月11日	USD 600,000	563,694	528,567	1.43

27	Colombia Government International Bond	コロンビア	国債	5.625	2044年2月26日	USD	700,000	757,680	520,899	1.41
28	Peruvian Government International Bond	ペルー	国債	4.125	2027年8月25日	USD	500,000	526,100	489,424	1.32
29	Romanian Government International Bond	ルーマニア	国債	5.125	2048年6月15日	USD	400,000	458,000	341,822	0.92
30	Dominican Republic International Bond	ドミニカ共和国	国債	5.875	2060年1月30日	USD	400,000	306,240	309,500	0.84

（注）アルゼンチンの債券については、額面価額が口数により表示されています。

③　投資不動産物件
該当事項はありません（2023年６月末日現在）。

④　その他投資資産の主要なもの
該当事項はありません（2023年６月末日現在）。

（２）【運用実績】

①【純資産の推移】

2023年６月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下の通りです。

＜米ドル・コース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年７月末日	5,343	775	106.97	15,510
８月末日	5,268	764	106.12	15,386
９月末日	4,867	706	98.97	14,350
10月末日	4,799	696	98.43	14,271
11月末日	5,187	752	105.34	15,273
12月末日	5,228	758	105.99	15,367
2023年１月末日	5,398	783	109.55	15,884
２月末日	3,600	522	106.29	15,411
３月末日	3,648	529	107.70	15,615
４月末日	3,616	524	108.41	15,718
５月末日	3,447	500	106.82	15,488
６月末日	3,456	501	109.33	15,852

＜豪ドル・コース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千豪ドル	百万円	豪ドル	円
2022年７月末日	12,300	1,178	117.76	11,278
８月末日	12,193	1,168	116.80	11,186
９月末日	10,989	1,052	108.56	10,397
10月末日	10,788	1,033	107.59	10,304
11月末日	11,421	1,094	114.72	10,987
12月末日	11,206	1,073	115.20	11,033
2023年１月末日	11,532	1,104	118.78	11,376
２月末日	11,114	1,064	115.48	11,060
３月末日	11,174	1,070	116.90	11,196
４月末日	11,088	1,062	117.57	11,260
５月末日	10,818	1,036	115.67	11,078
６月末日	10,932	1,047	118.19	11,319

＜NZドル・コース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千ニュージーランド・ドル	百万円	ニュージーランド・ドル	円
2022年７月末日	6,616	581	119.01	10,456
８月末日	6,559	576	118.04	10,371
９月末日	6,056	532	109.72	9,640
10月末日	6,010	528	108.88	9,566
11月末日	6,405	563	116.04	10,195
12月末日	6,422	564	116.56	10,241
2023年１月末日	6,632	583	120.37	10,576
２月末日	6,449	567	117.05	10,284
３月末日	6,534	574	118.58	10,418
４月末日	6,552	576	119.33	10,484
５月末日	6,399	562	117.67	10,338
６月末日	6,535	574	120.46	10,584

＜南アフリカ・ランド・コース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千南アフリカ・ランド	百万円	南アフリカ・ランド	円
2022年７月末日	280,928	2,169	1,839.62	14,202
８月末日	279,345	2,157	1,831.77	14,141
９月末日	255,827	1,975	1,709.33	13,196
10月末日	251,250	1,940	1,699.71	13,122
11月末日	260,369	2,010	1,817.84	14,034
12月末日	259,216	2,001	1,833.95	14,158
2023年１月末日	265,324	2,048	1,900.85	14,675
２月末日	258,087	1,992	1,853.04	14,305
３月末日	260,496	2,011	1,882.73	14,535
４月末日	265,912	2,053	1,899.22	14,662

５月末日	258,704	1,997	1,875.87	14,482
６月末日	261,053	2,015	1,923.12	14,846

＜日本円・コース＞

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	千円	円
2022年７月末日	35,087	921
８月末日	34,248	912
９月末日	31,775	846
10月末日	31,440	837
11月末日	33,436	890
12月末日	33,496	892
2023年１月末日	34,407	916
２月末日	33,369	888
３月末日	33,669	896
４月末日	32,245	898
５月末日	48,274	879
６月末日	49,210	896

＜トルコ・リラ・コース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千トルコ･リラ	百万円	トルコ･リラ	円
2022年７月末日	109,707	612	330.08	1,842
８月末日	113,372	633	342.24	1,910
９月末日	106,998	597	320.34	1,787
10月末日	110,232	615	331.36	1,849
11月末日	119,079	664	364.47	2,034
12月末日	117,440	655	366.74	2,046
2023年１月末日	131,207	732	387.58	2,163
２月末日	131,079	731	383.53	2,140
３月末日	134,901	753	392.64	2,191
４月末日	135,894	758	394.41	2,201
５月末日	136,330	761	400.87	2,237
６月末日	157,030	876	462.44	2,580

＜米ドル建　ブラジル・レアル・ヘッジコース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年７月末日	737	107	63.05	9,142
８月末日	730	106	63.48	9,204
９月末日	634	92	56.88	8,247
10月末日	643	93	57.71	8,367
11月末日	703	102	63.12	9,152
12月末日	708	103	63.57	9,217
2023年１月末日	763	111	68.43	9,922
２月末日	724	105	65.28	9,465
３月末日	623	90	68.61	9,948

４月末日	637	92	70.16	10,172
５月末日	572	83	68.08	9,871
６月末日	579	84	74.26	10,767

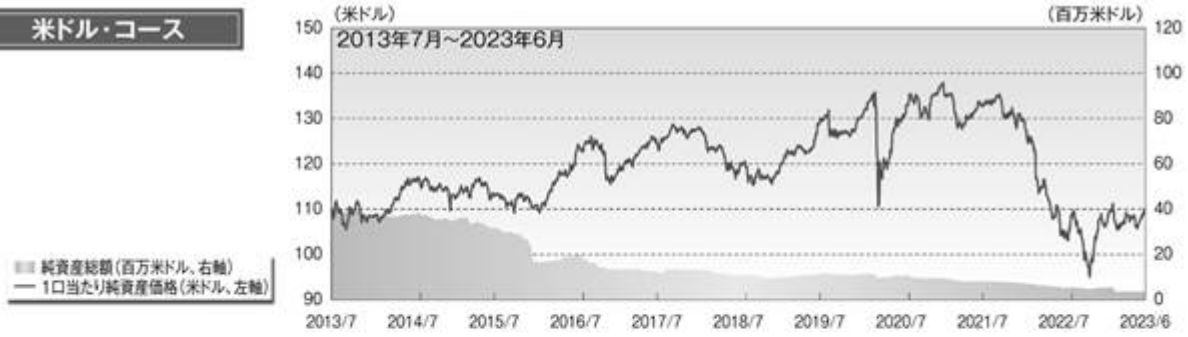
＜米ドル建　豪ドル・ヘッジコース＞

	純資産総額		１口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年７月末日	1,708	248	75.45	10,939
８月末日	1,663	241	73.47	10,652
９月末日	1,447	210	63.94	9,271
10月末日	1,432	208	63.25	9,171
11月末日	1,596	231	70.49	10,220
12月末日	1,622	235	71.63	10,386
2023年１月末日	1,738	252	76.79	11,134
２月末日	1,616	234	71.40	10,352
３月末日	1,622	235	71.80	10,410
４月末日	1,570	228	71.25	10,331
５月末日	1,445	210	68.59	9,945
６月末日	1,503	218	72.10	10,454

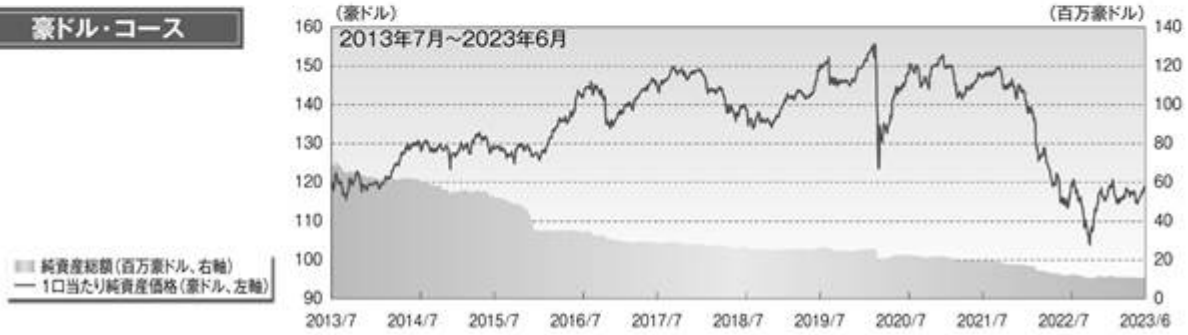
〈参考情報〉

基準価額・純資産の推移

米ドル・コース



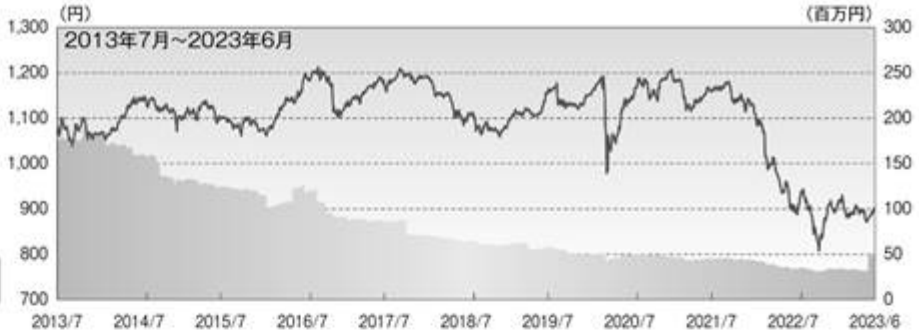
豪ドル・コース



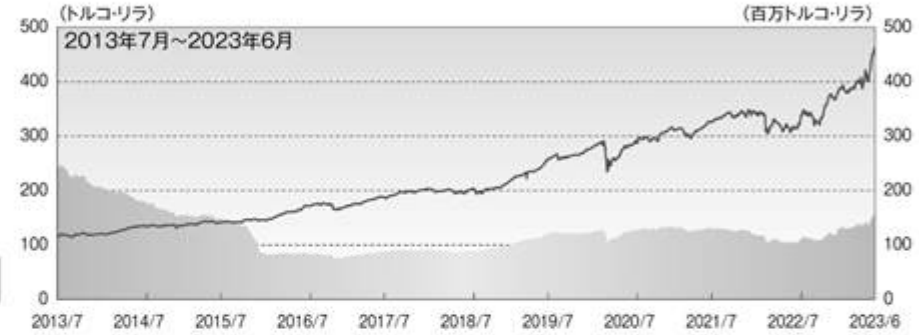
NZドル・コース

南アフリカ・ランド・コース

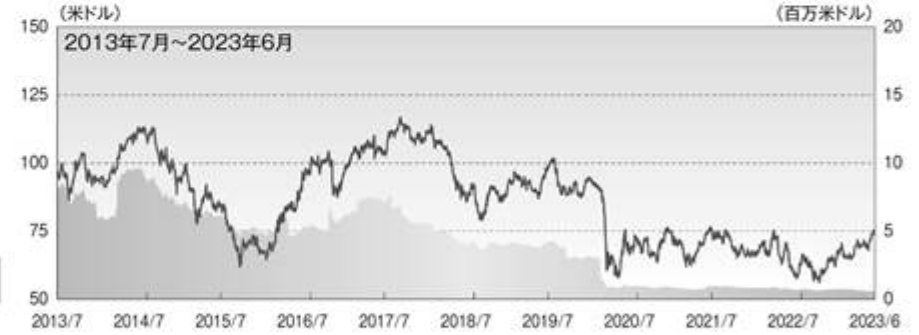
日本円・コース



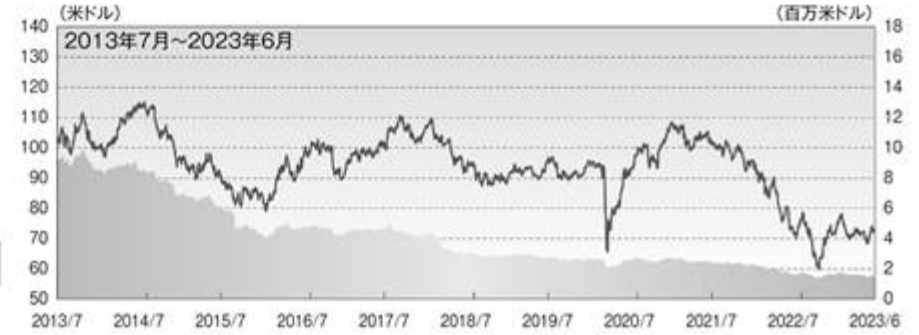
トルコ・リラ・コース



米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース



米ドル建 豪ドル・ヘッジコース



②【分配の推移】

＜米ドル・コース＞

該当事項はありません。

＜豪ドル・コース＞

該当事項はありません。

＜NZドル・コース＞

該当事項はありません。

＜南アフリカ・ランド・コース＞

該当事項はありません。

＜日本円・コース＞

該当事項はありません。

＜トルコ・リラ・コース＞

該当事項はありません。

＜米ドル建　ブラジル・レアル・ヘッジコース＞

該当事項はありません。

＜米ドル建　豪ドル・ヘッジコース＞

該当事項はありません。

③【収益率の推移】

下記期間における収益率は、以下の通りです。

＜米ドル・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	5.43%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	1.40%

＜豪ドル・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	3.48%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	0.83%

＜NZドル・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	4.45%

	収益率（注）

2022年12月１日～2023年５月末日	1.40%

＜南アフリカ・ランド・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	8.20%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	3.19%

＜日本円・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	0.11%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	-1.24%

＜トルコ・リラ・コース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	46.50%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	9.99%

＜米ドル建　ブラジル・レアル・ヘッジコース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	23.23%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	7.86%

＜米ドル建　豪ドル・ヘッジコース＞

	収益率（注）
2022年７月１日～2023年６月末日	-0.07%

	収益率（注）
2022年12月１日～2023年５月末日	-2.70%

（注）収益率（%）＝100×(a－b)／b
a＝当該期間末の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）
b＝当該期間の直前の日の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

〈参考情報〉

年間収益率の推移

（注）収益率（%）＝100×（a－b）／b
a＝当該期間最終日の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）
b＝当該期間の直前の日の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

ファンドにはベンチマークはありません。

2　【販売及び買戻しの実績】

2023年６月末日までの１年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年６月末日現在の発行済口数は、以下の通りです。

＜米ドル・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	767 (767)	19,552 (19,552)	31,615 (31,615)

＜豪ドル・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	92 (92)	14,060 (14,060)	92,498 (92,498)

＜NZドル・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	0 (0)	4,067 (4,067)	54,247 (54,247)

＜南アフリカ・ランド・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	2,260 (2,260)	21,175 (21,175)	135,745 (135,745)

＜日本円・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	19,000 (19,000)	2,170 (2,170)	54,908 (54,908)

＜トルコ・リラ・コース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	34,125 (34,125)	27,029 (27,029)	339,565 (339,565)

＜米ドル建　ブラジル・レアル・ヘッジコース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	0 (0)	3,894 (3,894)	7,798 (7,798)

＜米ドル建　豪ドル・ヘッジコース＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年７月１日～ 2023年６月末日	0 (0)	1,795 (1,795)	20,842 (20,842)

（注）括弧内の数字は、本邦内における販売口数、買戻口数および発行済口数を表します。

３　【ファンドの経理状況】

ａ．ファンドの日本文の中間財務書類は、英国およびアイルランドにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第４項ただし書の規定の適用によるものです。

ｂ．ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。

ｃ．ファンドの原文の中間財務書類は、米ドル、豪ドル、ニュージーランド・ドル、南アフリカ・ランド、日本円またはトルコ・リラで表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2023年６月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝144.99円、１豪ドル＝95.77円、１ニュージーランド・ドル＝87.86円、１南アフリカ・ランド＝7.72円および１トルコ・リラ＝5.58円）で換算されています。なお、１円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

ダイワ・ファンド・シリーズ
ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－

2023年５月31日に終了した６か月間の要約中間財務書類（未監査）
財政状態計算書

		2023年５月31日		2022年11月30日	
資産	注記	米ドル	円	米ドル	円
現金および現金同等物		902,487	130,851,590	3,967,114	575,191,859
損益を通じて公正価値評価される金融資産	6.7	36,150,767	5,241,499,707	36,698,953	5,320,981,195
未収利息		543,766	78,840,632	518,892	75,234,151
未収資本受益証券		119,640	17,346,604	248	35,958
前払金および未収金		－	－	3,080	446,569
資産合計		37,716,660	5,468,538,533	41,188,287	5,971,889,732
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	6.7	(1,271,196)	(184,310,708)	(2,098)	(304,189)
未払費用		(157,555)	(22,843,899)	(111,911)	(16,225,976)
負債合計（償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産を除く）		(1,428,751)	(207,154,607)	(114,009)	(16,530,165)
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産		36,287,909	5,261,383,926	41,074,278	5,955,359,567
米ドル・コース発行済受益証券口数	5	32,272口		49,239口	
豪ドル・コース発行済受益証券口数	5	93,527口		99,554口	
NZドル・コース発行済受益証券口数	5	54,379口		55,198口	
南アフリカ・ランド・コース		137,911口		143,230口	
発行済受益証券口数	5				
日本円・コース発行済受益証券口数	5	54,908口		37,558口	
トルコ・リラ・コース発行済受益証券口数	5	340,085口		326,720口	
米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース					
発行済受益証券口数	5	8,408口		11,144口	
米ドル建 豪ドル・ヘッジコース		21,067口		22,637口	
発行済受益証券口数	5				
米ドル・コース償還可能参加型受益証券					
１口当たり純資産価格		106.82米ドル	15,488	105.34米ドル	15,273
豪ドル・コース償還可能参加型受益証券					
１口当たり純資産価格		115.67豪ドル	11,078	114.72豪ドル	10,987
NZドル・コース償還可能参加型受益証券		117.67ニュージー		11116.04ニュージー	
１口当たり純資産価格		ランド・ドル	10,338	ランド・ドル	10,195
南アフリカ・ランド・コース償還可能		1,875.87南アフリ		1,817.84南アフリ	
参加型受益証券１口当たり純資産価格		カ・ランド	14,482	カ・ランド	14,034
日本円・コース償還可能参加型受益証券					
１口当たり純資産価格		879円		890円	
トルコ・リラ・コース償還可能参加型		400.87		364.47	
受益証券１口当たり純資産価格		トルコ・リラ	2,237	トルコ・リラ	2,034
米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース					
償還可能参加型受益証券					
１口当たり純資産価格		68.08米ドル	9,871	63.12米ドル	9,152
米ドル建 豪ドル・ヘッジコース					
償還可能参加型					
受益証券１口当たり純資産価格		68.59米ドル	9,945	70.49米ドル	10,220

添付の注記は当該要約中間財務書類と不可分なものです。

ダイワ・ファンド・シリーズ
ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－

2023年５月31日に終了した６か月間の要約中間財務書類（未監査）
包括利益計算書

		2023年５月31日に終了した会計期間		2022年５月31日に終了した会計期間	
	注記	米ドル	円	米ドル	円
収益					
債券利息収入		1,087,673	157,701,708	1,453,844	210,792,842
銀行利息収入		21,680	3,143,383	381	55,241
損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債に係る純損失		(1,472,335)	(213,473,852)	(8,433,354)	(1,222,751,996)
損失合計		(362,982)	(52,628,760)	(6,979,129)	(1,011,903,914)
営業費用					
受託報酬および管理事務代行報酬	3	(39,753)	(5,763,787)	(28,731)	(4,165,708)
投資運用報酬	3	(80,238)	(11,633,708)	(121,214)	(17,574,818)
副管理事務代行報酬	3	(46,652)	(6,764,073)	(38,362)	(5,562,106)
資産保管報酬	3	(13,607)	(1,972,879)	(16,231)	(2,353,333)
管理会社代行サービス報酬	3	(44,131)	(6,398,554)	(67,494)	(9,785,955)
販売報酬	3	(100,297)	(14,542,062)	(153,838)	(22,304,972)
代行協会員報酬	3	(20,059)	(2,908,354)	(30,719)	(4,453,948)
監査報酬		(12,116)	(1,756,699)	(11,521)	(1,670,430)
弁護士報酬	3	(8,851)	(1,283,306)	(11,477)	(1,664,050)
その他の手数料等		(15,102)	(2,189,639)	(10,701)	(1,551,538)
営業費用合計		(380,806)	(55,213,062)	(490,288)	(71,086,857)
純損失		(743,788)	(107,841,822)	(7,469,417)	(1,082,990,771)
銀行利息費用		－	－	(1,232)	(178,628)
		－	－	(1,232)	(178,628)
営業活動による償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産の減少額		(743,788)	(107,841,822)	(7,470,649)	(1,083,169,399)

添付の注記は当該要約中間財務書類と不可分なものです。

すべての損益は継続事業からのみ発生しています。

ダイワ・ファンド・シリーズ
ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－

2023年５月31日に終了した６か月間の要約中間財務書類（未監査）
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

	2023年５月31日に終了した会計期間		2022年５月31日に終了した会計期間	
	米ドル	円	米ドル	円
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産期首残高	41,074,278	5,955,359,567	62,899,703	9,119,827,938
営業活動による償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産の減少額	(743,788)	(107,841,822)	(7,470,649)	(1,083,169,399)
受益証券の取引				
償還可能参加型受益証券の発行	920,259	133,428,352	232,829	33,757,877
償還可能参加型受益証券の買戻し	(3,795,263)	(550,275,182)	(6,775,318)	(982,353,357)
平準化	(1,167,577)	(169,286,989)	(347,255)	(50,348,502)
受益証券の取引による純資産の純減少額	(4,042,581)	(586,133,819)	(6,889,744)	(998,943,983)
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産期末残高	36,287,909	5,261,383,926	48,539,310	7,037,714,557

添付の注記は当該要約中間財務書類と不可分なものです。

ダイワ・ファンド・シリーズ
ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－

2023年５月31日に終了した６か月間の要約中間財務書類（未監査）
要約中間財務書類に対する注記

１．組織

ダイワ・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」といいます。）は、ケイマン諸島法に基づき、2008年10月20日付の信託宣言（以下「信託証書」といいます。）により設立されたオープン・エンド型のアンブレラ投資信託です。ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－（以下「ファンド」といいます。）は、2010年８月19日に設立され、信託証書に準拠して設定された別々のコースのトラストの受益証券で構成され、トラストのサブ・ファンドを形成しています。当トラストはケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法（改訂）に基づき、ミューチュアル・ファンドとして登録され、かかる法律に準拠して規制されています。

トラストはアンブレラ型投資信託として設立されました。別のポートフォリオまたはファンドを創設、設定することができ、当該ファンドに帰属する資産および負債が適用されることになります。各ファンドに専属して関係する受益証券が発行されます。各ファンドに固有の詳細については、目論見書の個別の添付資料に記載されています。

信託証書は、ケイマン諸島法により規制されています。すべての受益証券保有者は、信託証書およびそれに付随する信託証書の条項による利益を受ける権利があり、かかる信託証書に対する義務があり、またかかる信託証書から通知を受け取るものとみなされます。(a)目論見書およびファンドに関連した該当する添付資料の条項、および(b)信託証書およびかかるファンドに関連する付随する信託証書との間に矛盾が生じた場合は、後者の文書の条項が優先されます。

ファンドは米ドル建てです。受益証券の各コースは以下のような通貨建てです（受益証券の該当するコースのコース基準通貨）。米ドル・コース受益証券は米ドル建て、豪ドル・コース受益証券は豪ドル建て、NZドル・コース受益証券はニュージーランド・ドル建て、および南アフリカ・ランド・コース受益証券は南アフリカ・ランド建て、日本円・コース受益証券は円建て、トルコ・リラ・コース受益証券はトルコ・リラ建て、米ドル建ブラジル・レアル・ヘッジコース受益証券は米ドル建て、米ドル建豪ドル・ヘッジコース受益証券は米ドル建てです。

ファンドの投資目的は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指すことです。投資運用会社は、ファンドのために、主として新興国の政府、政府系機関、州および地方自治体が発行する米ドル建ての債券（以下、総称して「新興国債券」といいます。）に投資します。ただし、投資運用会社は、米ドル建て以外の新興国債券、米国の政府、政府系機関、地方自治体および／または国際機関によって発行および／または保証された債券（以下、総称して「対象債券」といいます。）に投資することもあります。投資運用会社は、ファンドのために、為替先渡契約に投資します。ファンドは、米ドル通貨以外のコースにかかる原証券を売買するために為替先渡契約に投資します。一般的に、米ドル建ての新興国債券の信用リスクが米国長期国債の信用リスクよりも高いため、前者の利回りは後者の利回りよりも比較的高くなります。

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）は管理会社であり、信託証書に基づき、ファンドの各コースの資産の投資および再投資の運用、ファンドの各コースに関して資金借入れの実行およびファンドの各コースの受益証券の発行および買戻しに対する責務があります。

ダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッドは投資運用会社であり、ファンドの各コースの資産の投資および再投資の運用に対する責務があります。

BNY メロン・ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッドは受託会社であり、管理および現地当局への法令遵守などの業務事項に対する責務があり、またファンドが統括文書を遵守しているか監視しています。受託会社は、トラストの管理を、副管理事務代行会社であるBNY メロン・ファンド・サービシイズ（アイルランド）デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーに委託しています。

BNY メロン・ファンド・サービシイズ（アイルランド）デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーは、受託会社との業務提供契約に従ったファンドの副管理事務代行会社であり、ファンドの日々の管理を実施しています。

２．重要な会計方針

作成の基礎

2023年５月31日に終了した会計期間のこれらの要約中間財務書類（未監査）は、財務報告評議会によって発表され、財務報告基準（以下「FRS」といいます。）第104号「英国およびアイルランド共和国において適用可能な財務報告基準」（アイルランドにおいて一般に認められている会計基準）を含むアイルランド勅許会計士協会によって発表された会計基準に準拠して作成されています。

ファンドは、FRS第102号／第104号の第７項に基づき、流動性が高く、かつ公正価値で評価される投資有価証券が保有割合の大部分を占めるオープン・エンド型投資ファンドに適用される免除規定を採用し、キャッシュ・フロー計算書を作成していません。

３．関連会社との重要な契約および取引

管理会社

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）がトラストの管理会社です。管理会社はファンドの純資産総額から報酬を受領しません。

2023年５月31日および2022年５月31日に終了した期間中に、ファンドが計上した管理報酬はありませんでした。

受託会社および管理事務代行会社

BNY メロン・ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッドがファンドの受託会社および管理事務代行会社として任命されています。受託会社は、年間80,000米ドルを最低報酬とする条件で、ファンドの資産からファンドの純資産総額の年率0.10%を受託報酬および管理事務代行報酬として受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。この最低報酬要件は設定日から６か月間は適用されない条件になっています。

当会計期間中に、ファンドは39,753米ドル（2022年５月31日：28,731米ドル）の受託報酬および管理事務代行報酬を計上し、うち20,579米ドル（2022年11月30日：20,498米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

投資運用会社

管理会社は、ファンドの資産の投資および再投資を運用するために管理会社の責務をダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッドに委譲しています。投資運用会社は、ファンドの資産からファンドの純資産総額の年率0.4%を報酬として受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。

当会計期間中に、ファンドは80,238米ドル（2022年５月31日：121,214米ドル）の投資運用報酬を計上し、うち13,165米ドル（2022年11月30日：12,988米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

投資助言会社

大和アセットマネジメント株式会社は、日本でファンドのために投資助言会社として行動し、ファンドに対して裁量により投資助言を提供する責任があります。

投資助言報酬は投資運用会社によって支払われ、ファンドの資産から支払われることはありません。

資産保管会社

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンはファンドの資産保管会社を務めています。資産保管会社は、年間12,000米ドルを最低報酬とする条件で、ファンドの資産からユーロ市場で保有する資産額の年率0.02%、米国市場で保有する資産額の年率0.0125%を資産保管報酬として受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。

当会計期間中に、ファンドは13,607米ドル（2022年５月31日：16,231米ドル）の資産保管報酬を計上し、うち8,787米ドル（2022年11月30日：5,273米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

管理会社代行サービス会社

管理会社は、大和アセットマネジメント株式会社を管理会社代行サービス会社として任命しています。管理会社代行サービス会社は、ファンドの資産から純資産総額の年率0.22%を報酬として受領する権利を有し、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。

当会計期間中に、ファンドは44,131米ドル（2022年５月31日：67,494米ドル）の管理会社代行サービス報酬を計上し、うち8,262米ドル（2022年11月30日：7,988米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

副管理事務代行会社

受託会社は、業務提供契約に従い、BNY メロン・ファンド・サービシイズ（アイルランド）デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーをファンドの副管理事務代行会社として任命し、ファンドの日々の管理を実施しています。副管理事務代行会社は、ファンドの資産から、8,400米ドルに年間の発行済受益証券のコース数を乗じた金額を受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。さらに、受益証券が募集または買い戻された場合はいつでも、副管理事務代行会社はファンドの資産から取引手数料を受領する権利を有しています。

当会計期間中に、ファンドは46,652米ドル（2022年５月31日：38,362米ドル）の副管理事務代行報酬を計上し、うち8,212米ドル（2022年11月30日：0米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

販売会社

販売会社は、ファンドの資産から純資産総額の年率0.5%を報酬として受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。

当会計期間中に、ファンドは100,297米ドル（2022年５月31日：153,838米ドル）の販売報酬を計上し、うち22,135米ドル（2022年11月30日：21,513米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

代行協会員

代行協会員は、ファンドの資産から純資産総額の年率0.1%を報酬として受領する権利を有しており、当該報酬は各評価日に発生し計算され、毎月後払いで支払われます。

当会計期間中に、ファンドは20,059米ドル（2022年５月31日：30,719米ドル）の代行協会員報酬を計上し、うち4,427米ドル（2022年11月30日：4,303米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

弁護士報酬

当会計期間中に、ファンドは8,851米ドル（2022年５月31日：11,477米ドル）の弁護士報酬を計上し、うち13,218米ドル（2022年11月30日：5,518米ドル）は当会計期間末現在未払いです。

４．ソフト・コミッション

2023年５月31日および2022年５月31日に終了した会計期間において、ファンドの管理会社と管理事務代行会社が関与するソフト・コミッション契約はありません。

５．関連当事者取引

ある当事者が別の当事者を支配するか、他の当事者が財務上または経営上の決定を行う際に重要な影響力がある場合、両当事者は関連しているとみなされます。2023年５月31日および2022年11月30日現在、関連当事者は以下の通りです。

管理会社－ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）
投資運用会社－ダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッド
投資助言会社および管理会社代行サービス会社－大和アセットマネジメント株式会社
販売会社、代行協会員および受益証券保有者－大和証券株式会社
管理会社の取締役－３頁（注：原文）を参照してください。
受託会社および管理事務代行会社－BNY メロン･ファンド･マネジメント（ケイマン）リミテッド
副管理事務代行会社－BNY メロン・ファンド・サービシイズ（アイルランド）デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニー
資産保管会社－ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

上記に関する報酬の詳細は、注記３に記載されています。

2023年５月31日および2022年11月30日現在、関連当事者とみなされる以下の受益証券保有者は、以下のファンド投資を行っていました。

トラスト	受益証券保有者	2023年５月31日 現在保有受益証券 口数	2022年11月30日 現在保有受益証券 口数	受益証券総口数 に対する比率
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－米ドル・コース	大和証券株式会社	32,272	49,239	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－豪ドル・コース	大和証券株式会社	93,527	99,554	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－NZドル・コース	大和証券株式会社	54,379	55,198	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－南アフリカ・ランド・ コース	大和証券株式会社	137,911	143,230	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－日本円・コース	大和証券株式会社	54,908	37,558	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－トルコ・リラ・ コース	大和証券株式会社	340,085	326,720	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－米ドル建 ブラジル・ レアル・ヘッジコース	大和証券株式会社	8,408	11,144	100%
ダイワ新興国債券ファンド－ 通貨タワー－米ドル建 豪ドル・ ヘッジコース	大和証券株式会社	21,067	22,637	100%

６．効率的なポートフォリオ

ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のため、さらに具体的にはファンドのデュレーションを目標範囲内で維持するために、為替先渡契約を締結することがあります。2023年５月31日および2022年11月30日現在、ファンドは以下の未決済の先渡為替契約のポジションを有しています。

2023年５月31日
為替先渡契約－未実現利益

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現利益 米ドル
NZドル・コース					
米ドル	26,886	ニュージーランド・ドル	44,422	2023年６月27日	265
トルコ・リラ・コース					
米ドル	158,658	トルコ・リラ	3,408,247	2023年６月27日	9,997
米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース					
米ドル	9,983	ブラジル・レアル	50,394	2023年６月27日	186
為替先渡契約に係る未実現利益合計					10,448

為替先渡契約－未実現損失

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損失 米ドル
豪ドル・コース					
豪ドル	10,742,610	米ドル	7,118,103	2023年６月27日	(158,447)
日本円・コース					
日本円	31,406,313	米ドル	227,704	2023年６月27日	(1,930)
NZドル・コース					
ニュージーランド・ドル	6,394,626	米ドル	3,998,088	2023年６月27日	(165,952)
トルコ・リラ・コース					
トルコ・リラ	141,245,698	米ドル	6,648,027	2023年６月27日	(494,544)
米ドル建 豪ドル・ヘッジコース					
豪ドル	2,243,169	米ドル	1,486,334	2023年６月27日	(33,121)
米ドル建 ブラジル・レアル・ヘッジコース					
ブラジル・レアル	2,933,177	米ドル	588,130	2023年６月27日	(17,920)
南アフリカ・ランド・コース					
南アフリカ・ランド	256,583,815	米ドル	13,311,275	2023年６月27日	(399,282)
為替先渡契約に係る未実現損失合計					(1,271,196)

上記の為替先渡契約の契約相手はすべてザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンです。

2022年11月30日
為替先渡契約－未実現利益

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現利益 米ドル
豪ドル・コース					
豪ドル	11,224,081	米ドル	7,399,232	2022年12月15日	122,937
日本円・コース					
日本円	32,887,243	米ドル	232,126	2022年12月15日	4,072
NZドル・コース					
ニュージーランド・ドル	6,294,759	米ドル	3,833,038	2022年12月15日	77,626
トルコ・リラ・コース					
トルコ・リラ	116,560,287	米ドル	6,190,273	2022年12月15日	30,823
米ドル	4,333	トルコ・リラ	81,052	2022年12月15日	7
米ドル建豪ドル・ヘッジコース					
豪ドル	2,454,333	米ドル	1,618,760	2022年12月15日	26,109
米ドル建ブラジル・レアル・ヘッジコース					
ブラジル・レアル	3,741,362	米ドル	696,119	2022年12月15日	13,250
南アフリカ・ランド・コース					
南アフリカ・ランド	257,255,091	米ドル	14,818,717	2022年12月15日	293,795
為替先渡契約に係る未実現利益合計					568,619

為替先渡契約－未実現損失

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損失 米ドル
豪ドル・コース					
豪ドル	194,847	米ドル	130,871	2022年12月15日	(286)
日本円・コース					
日本円	542,487	米ドル	3,929	2022年12月15日	(33)
NZドル・コース					
ニュージーランド・ドル	109,330	米ドル	67,959	2022年12月15日	(37)
トルコ・リラ・コース					
トルコ・リラ	2,823,594	米ドル	150,958	2022年12月15日	(264)
米ドル	16,152	トルコ・リラ	303,076	2022年12月15日	(24)
米ドル建 豪ドル・ヘッジコース					
米ドル	26,823	豪ドル	40,413	2022年12月15日	(261)
南アフリカ・ランド・コース					
米ドル	89,476	南アフリカ・ランド	1,533,395	2022年12月15日	(602)
南アフリカ・ランド	4,714,917	米ドル	277,561	2022年12月15日	(591)
為替先渡契約に係る未実現損失合計					(2,098)

上記の為替先渡契約の契約相手はすべてザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンでした。

７．損益を通じて公正価値評価される金融商品

公正価値見積り

ファンドは、測定時に用いられたインプットの重要性を反映した公正価値ヒエラルキーを用いて、公正価値測定を分類することが要求されます。

公正価値ヒエラルキーは、以下の通り分類しています。

レベル１－同一の資産または負債に関する活発な市場における（無調整の）相場価格
レベル２－レベル１に含まれる相場価格以外のインプットのうち、資産または負債について、直接的（すなわち、価格として）もしくは間接的（すなわち、価格から算出されるもの）に観察可能なもの
レベル３－観察可能な市場データに基づかない資産または負債のインプット（観察不能なインプット）

「観察可能」を構成するものを決定するには、ファンドによる重要な判断が要求されます。ファンドは、容易に入手可能であり、定期的に配信または更新され、信頼性がありかつ検証可能な、独占的なものでない、および関連市場において積極的に関与している独立したソースによって提供される市場データを観察可能データとみなしています。

さらに、重大な観察不能なインプット（レベル３）である金融商品は、当該基準により以下を開示することが要求されます。レベル３への振替およびレベル３からの振替、期初および期末残高の調整表、包括利益計算書に認識した損益と総認識利得損失計算書を通じて認識した金額とに区分される当会計期間利得または損失の合計額、購入、売却、発行および決済額、ならびに公正価値のレベル３のポジションを決定する際に用いた仮定の感応度分析。

以下の表は、2023年５月31日および2022年11月30日現在、ファンドが保有する有価証券の公正価値ヒエラルキーを分析したものです。

2023年５月31日現在

	レベル１ 米ドル	レベル２ 米ドル	レベル３ 米ドル	合計 米ドル
損益を通じて公正価値評価されると指定されたもの				
金融資産				
政府機関債	－	3,686,788	－	3,686,788
国債	1,434,570	31,018,961	－	32,453,531
為替先渡契約に係る未実現利益	－	10,448	－	10,448
金融資産合計	1,434,570	34,716,197	－	36,150,767
金融負債				
為替先渡契約に係る未実現損失	－	(1,271,196)	－	(1,271,196)
金融負債合計	－	(1,271,196)	－	(1,271,196)

2022年11月30日現在

	レベル１ 米ドル	レベル２ 米ドル	レベル３ 米ドル	合計 米ドル
損益を通じて公正価値評価されると指定されたもの				
金融資産				
政府機関債	－	3,757,561	－	3,757,561
国債	－	32,372,773	－	32,372,773
為替先渡契約に係る未実現利益	－	568,619	－	568,619
金融資産合計	－	36,698,953	－	36,698,953
金融負債				
為替先渡契約に係る未実現損失	－	(2,098)	－	(2,098)
金融負債合計	－	(2,098)	－	(2,098)

公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動は、当会計期間開始時に発生したものとみなされます。2023年５月31日に終了した会計期間中、１つの保有される有価証券のレベル間での移動がありました（2022年11月30日：なし。）。

８．為替レート

外貨建取引は、取引日における換算レートを使用して、機能通貨へ換算されます。これらの取引の決済と外貨建貨幣性資産および負債を会計期末日に換算替えすることにより生じる外貨換算差損益は、包括利益計算書で認識されます。

2023年５月31日現在、外貨建て資産および負債をスポット・レートで、ならびに収益、費用および受益者間取引を期中平均レートで換算するために使用された為替レートは以下の通りでした。

財政状態計算書		包括利益計算書および償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書	
2023年５月31日現在		2023月５月31日に終了した会計期間の平均	
1.545237豪ドル	１米ドル	1.479589豪ドル	１米ドル
5.121900ブラジル・レアル	１米ドル	5.137196ブラジル・レアル	１米ドル
0.937998ユーロ	１米ドル	0.929421ユーロ	１米ドル
139.715000円	１米ドル	133.801868円	１米ドル
1.668474ニュージーランド・ドル	１米ドル	1.593925ニュージーランド・ドル	１米ドル
20.698750トルコ・リラ	１米ドル	19.066385トルコ・リラ	１米ドル
19.816250南アフリカ・ランド	１米ドル	17.973250南アフリカ・ランド	１米ドル

2022年11月30日および2022年５月31日現在、外貨建て資産および負債をスポット・レートで、ならびに収益、費用および受益者間取引を期中平均レートで換算するために使用された為替レートは以下の通りでした。

財政状態計算書		包括利益計算書および償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書	
2022年11月30日現在		2022年５月31日に終了した会計期間の平均	
1.493206豪ドル	１米ドル	1.386349豪ドル	１米ドル
5.258800ブラジル・レアル	１米ドル	5.179051ブラジル・レアル	１米ドル
0.971204ユーロ	１米ドル	119.616621円	１米ドル
139.540000円	１米ドル	1.491892ニュージーランド・ドル	１米ドル
1.610047ニュージーランド・ドル	１米ドル	14.312632トルコ・リラ	１米ドル
18.593900トルコ・リラ	１米ドル	15.422313南アフリカ・ランド	１米ドル
16.997500南アフリカ・ランド	１米ドル		

９．購入および売却

ポートフォリオの変更に関する全明細書は、受益者の要求に応じて入手可能となります。

10．当会計期間中の重要な事象

当会計期間中、重要な事象はありませんでした。

11．後発事象

当要約中間財務書類での開示が必要な当会計期間末以降の後発事象はありませんでした。

12．要約中間財務書類の承認

当要約中間財務書類は、2023年８月10日、受託会社によって承認されました。

（２）【投資有価証券明細表等】

ダイワ・ファンド・シリーズ
ダイワ新興国債券ファンド（通貨選択型）－通貨タワー－
2023年５月31日に終了した６か月間の要約中間財務書類（未監査）
投資有価証券明細表
2023年５月31日現在

名目保有高	銘柄	時価 米ドル	純資産 比率%
	政府機関債（2022年11月30日：3,757,561米ドル）		
300,000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 4.750% 23/02/2027	287,870	0.79
700,000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 4.875% 15/01/2024	694,949	1.92
1,000,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	865,259	2.39
2,000,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1,838,710	5.07
	政府機関債合計	3,686,788	10.17
	国債（2022年11月30日：32,372,773米ドル）		
1,000,000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.875% 16/04/2050	834,830	2.30
600,000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 4.125% 11/10/2047	526,800	1.45
3,119,957	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.500% 09/07/2035	733,190	2.02
2,000,000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 3.500% 09/07/2041	520,000	1.43
300,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	219,000	0.60
2,200,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	1,823,250	5.02
1,000,000	Brazilian Government International Bond 8.750% 04/02/2025	1,061,558	2.93
2,100,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	1,570,229	4.33
700,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	509,408	1.40
2,000,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	1,872,366	5.16
400,000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.875% 30/01/2060	300,500	0.83
2,000,000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.000% 22/02/2033	1,837,500	5.06
500,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	555,427	1.53
1,000,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.625% 15/04/2043	943,935	2.60
2,000,000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 6.750% 15/01/2044	2,352,210	6.48
2,000,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051	1,707,628	4.71
750,000	Mexico Government International Bond 'GMTN' 5.750% 12/10/2110	651,768	1.80
900,000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17/01/2048	852,750	2.35
2,000,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	1,575,000	4.34
800,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051	575,323	1.59
500,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	490,389	1.35
2,000,000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.817% 14/03/2049	1,908,660	5.26
1,000,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033	998,273	2.75
600,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	519,000	1.43
1,000,000	Romanian Government International Bond 'REGS' 4.875% 22/01/2024	997,988	2.75
400,000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.125% 15/06/2048	327,424	0.90
2,300,000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.625% 04/10/2047	2,029,555	5.59
2,000,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	1,747,500	4.82
1,000,000	Turkey Government International Bond 9.375% 14/03/2029	977,500	2.69
2,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/02/2052	1,434,570	3.95
	国債合計	32,453,531	89.42

投資ポートフォリオ合計（注記7）	36,140,319	99.59
その他の純資産（為替先渡契約に係る未実現利益／（損失）を含む）（注記6,7）	147,590	0.41
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	36,287,909	100.00

添付の注記は当該要約中間財務書類と不可分なものです。

４　【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】（2023年６月末日現在）

資本金の額は5,000万円です。なお、一株当たり１円の株式5,000万株を発行済です。
設立日（2005年８月８日）以降本書の日付現在まで資本金の額の増減はありません。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は、投資信託の管理・運用を行うことを主たる目的とします。
信託証書において規定されているとおり、管理会社の業務は、ファンド証券の登録名義書換事務、純資産総額の計算等の管理事務代行業務を含みます。
2023年６月末日現在、管理会社は、以下の通り投資信託の管理および運用を行っています。

（2023年６月末日現在）

国別（設立国）	種類 （基本的性格）	本数	純資産額の合計 （通貨別）
ケイマン諸島	オープン・エンド契約型	４	1,678万豪ドル ６億800万米ドル 447億円 1,029万ニュージーランド・ドル ３億4,486万南アフリカ・ランド ２億5,271万トルコ・リラ

（３）【その他】

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を及ぼした事実、および重要な影響を及ぼすと予想される事実はありません。

5　【管理会社の経理の概況】

ａ．　管理会社の直近２事業年度の財務諸表は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）第131条第５項本文を適用し、我が国において、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して作成しております。

ｂ．　下記財務諸表は、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【資産及び負債の状況】

貸　借　対　照　表

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）

（単位：円）

	前事業年度 （2022年３月31日）	当事業年度 （2023年３月31日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	81,708,157	85,297,417
立替金	2,006,596	1,763,209
流動資産合計	83,714,753	87,060,626
固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券	36,717	40,059
投資その他の資産合計	36,717	40,059
固定資産合計	36,717	40,059
資産合計	83,751,470	87,100,685
負債の部		
負債合計	-	-
純資産の部		
株主資本		
資本金	50,000,000	50,000,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	33,748,410	37,094,283
利益剰余金合計	33,748,410	37,094,283
株主資本合計	83,748,410	87,094,283
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,060	6,402
評価・換算差額等合計	3,060	6,402
純資産合計	83,751,470	87,100,685
負債・純資産合計	83,751,470	87,100,685

（２）【損益の状況】

損　益　計　算　書

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）

（単位：円）

	前事業年度 （自　2021年４月１日 至　2022年３月31日）	当事業年度 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）
営業収益		
運用管理報酬	-※1	-※1
営業収益合計	-	-
販売費及び一般管理費		
租税公課	547	638
販売費及び一般管理費合計	547	638
営業損失（△）	△ 547	△ 638
営業外収益		
為替差益	3,356,482	3,342,329
受取利息	3,583	4,182
営業外収益合計	3,360,065	3,346,511
経常利益	3,359,518	3,345,873
税引前当期純利益	3,359,518	3,345,873
当期純利益	3,359,518	3,345,873

株 主 資 本 等 変 動 計 算 書

ダイワ・アセット・マネジメント・サービシイズ・リミテッド（ケイマン）

前事業年度　自　2021年４月１日　至　2022年３月31日

（単位：円）

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計				
		繰越利益剰余金					
当期首残高	50,000,000	30,388,892	30,388,892	80,388,892	△ 444	△ 444	80,388,448
当期変動額							
当期純利益		3,359,518	3,359,518	3,359,518			3,359,518
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					3,504	3,504	3,504
当期変動額合計	-	3,359,518	3,359,518	3,359,518	3,504	3,504	3,363,022
当期末残高	50,000,000	33,748,410	33,748,410	83,748,410	3,060	3,060	83,751,470

当事業年度　自　2022年４月１日　至　2023年３月31日

（単位：円）

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本計	その他有価証券評価差額金	評価･換算差額等合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計				
		繰越利益剰余金					
当期首残高	50,000,000	33,748,410	33,748,410	83,748,410	3,060	3,060	83,751,470
当期変動額							
当期純利益		3,345,873	3,345,873	3,345,873			3,345,873
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					3,342	3,342	3,342
当期変動額合計	-	3,345,873	3,345,873	3,345,873	3,342	3,342	3,349,215
当期末残高	50,000,000	37,094,283	37,094,283	87,094,283	6,402	6,402	87,100,685

注記事項

（重要な会計方針）

外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

（損益計算書関係）

※１　運用管理報酬
2020年10月より業務委託契約について変更を行い、当社及び管理会社代行サービス会社が受領する報酬率の見直しを行いました。なお、当該変更に伴い、関連する費用の計上も行っておりません。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自　2021年４月１日　至　2022年３月31日）
発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：株）

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
発行済株式				
普通株式	50,000,000	－	－	50,000,000
合　　計	50,000,000	－	－	50,000,000

当事業年度（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：株）

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式	50,000,000	－	－	50,000,000
合　　計	50,000,000	－	－	50,000,000

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項
（１）金融商品に対する取組方針
当社は、外国投資信託等に係る管理に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

２．金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

前事業年度（2022年３月31日）
（１）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債
該当事項はありません。

（２）時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債
現金及び預金、立替金については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注１）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項には含めておりません。

（単位：円）

区分	前事業年度 （2022年３月31日）
（１）その他有価証券 投資有価証券	36,717

当事業年度（2023年３月31日）

（１）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

該当事項はありません。

（２）時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金及び預金、立替金については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注１）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項には含めておりません。

（単位：円）

区分	当事業年度 （2023年３月31日）
（１）その他有価証券 投資有価証券	40,059

（有価証券関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は、ファンド運用管理事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自　2021年４月１日　至　2022年３月31日）

１.サービスごとの情報

営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

２.地域ごとの情報

（１）営業収益

営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

（２）有形固定資産

有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

３.主要な顧客ごとの情報

営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

当事業年度（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

１.サービスごとの情報

営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

２.地域ごとの情報

（１）営業収益

営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

（２）有形固定資産
有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

３.主要な顧客ごとの情報
営業収益の計上がないため、該当事項はありません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

（関連当事者情報）

１.関連当事者との取引
（ア）財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自　2021年４月１日　至　2022年３月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関係内容		取引の内容	取引金額(円)	科目	期末残高(円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	大和アセットマネジメント㈱	東京都千代田区	15,174	資産運用業	被所有100.0	あり	経営管理	ファンド管理業に係る費用の立替等	4,263,822	立替金	2,006,596

（注）期末残高は消費税込で表示しています。

当事業年度（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関係内容		取引の内容	取引金額(円)	科目	期末残高(円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	大和アセットマネジメント㈱	東京都千代田区	15,174	資産運用業	被所有100.0	あり	経営管理	ファンド管理業に係る費用の立替等	6,462,370	立替金	1,763,209

（注）期末残高は消費税込で表示しています。

２.親会社に関する注記
大和アセットマネジメント株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

前事業年度 （自　2021年４月１日 至　2022年３月31日）	当事業年度 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）
１株当たり純資産額　　１円68銭 １株当たり当期純利益　　０円07銭	１株当たり純資産額　　１円74銭 １株当たり当期純利益　　０円07銭

（注１）　潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注２）　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りです。

	前事業年度 （自　2021年４月１日 至　2022年３月31日）	当事業年度 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）
当期純利益（円）	3,359,518	3,345,873
普通株式の期中平均株式数（株）	50,000,000	50,000,000

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2023年６月９日

Daiwa Asset Management Services Ltd.(Cayman)
取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　深井　康治

監査意見

当監査法人は、Daiwa Asset Management Services Ltd.(Cayman)の2022年４月１日から2023年３月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、財務諸表等規則及び我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Daiwa Asset Management Services Ltd.(Cayman)の2023年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、財務諸表等規則及び我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、財務諸表等規則及び我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場か

ら財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、財務諸表等規則及び我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しています。