

オーストラリア 好配当株式オープン (毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第105期 (決算日 2021年4月21日)
第106期 (決算日 2021年5月21日)
第107期 (決算日 2021年6月21日)
第108期 (決算日 2021年7月21日)
第109期 (決算日 2021年8月23日)
第110期 (決算日 2021年9月21日)

(作成対象期間 2021年3月23日～2021年9月21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／株式		
信託期間	約10年2カ月間（2012年7月31日～2022年9月21日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主 要 投 資 対 象	ベビーファンド	ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド	オーストラリアの金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券をいいます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
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、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、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、相対的に予想配当利回りの高いオーストラリアの株式等に投資し、配当収益を確保しつつ値上がり益の獲得を追求することにより、信託財産の成長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/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			S & P / A S X 200指数 (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 比 率	投資信託 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
81 期末 (2019年 4月22日)	7,529	60	3.6	14,377	3.3	76.9	3.6	17.4	73
82 期末 (2019年 5月21日)	7,365	60	△ 1.4	14,164	△ 1.5	76.4	3.7	17.4	77
83 期末 (2019年 6月21日)	7,332	60	0.4	14,275	0.8	76.6	3.8	17.5	82
84 期末 (2019年 7月22日)	7,430	60	2.2	14,613	2.4	77.6	3.9	17.2	86
85 期末 (2019年 8月21日)	6,835	60	△ 7.2	13,536	△ 7.4	76.2	4.1	18.5	85
86 期末 (2019年 9月24日)	7,164	60	5.7	14,126	4.4	76.0	3.7	18.5	92
87 期末 (2019年10月21日)	7,129	60	0.3	14,199	0.5	75.7	3.7	18.5	106
88 期末 (2019年11月21日)	7,024	60	△ 0.6	14,204	0.0	77.5	—	19.4	96
89 期末 (2019年12月23日)	7,220	60	3.6	14,762	3.9	80.8	—	17.6	103
90 期末 (2020年 1月21日)	7,403	60	3.4	15,393	4.3	81.1	—	17.3	109
91 期末 (2020年 2月21日)	7,242	60	△ 1.4	15,251	△ 0.9	81.4	—	16.3	110
92 期末 (2020年 3月23日)	4,219	60	△ 40.9	8,776	△ 42.5	76.4	—	14.3	74
93 期末 (2020年 4月21日)	4,847	60	16.3	10,479	19.4	83.6	—	14.6	92
94 期末 (2020年 5月21日)	5,180	60	8.1	11,345	8.3	85.8	—	12.2	106
95 期末 (2020年 6月22日)	5,700	60	11.2	12,423	9.5	85.6	—	12.3	137
96 期末 (2020年 7月21日)	6,058	60	7.3	12,973	4.4	87.8	—	10.8	152
97 期末 (2020年 8月21日)	6,256	60	4.3	13,377	3.1	88.5	—	9.3	166
98 期末 (2020年 9月23日)	5,727	60	△ 7.5	12,462	△ 6.8	85.4	—	11.2	155
99 期末 (2020年10月21日)	5,938	60	4.7	13,215	6.0	86.3	—	12.3	166
100期末 (2020年11月24日)	6,338	60	7.7	14,368	8.7	85.8	—	12.5	174
101期末 (2020年12月21日)	6,836	60	8.8	15,035	4.6	87.9	—	10.3	166
102期末 (2021年 1月21日)	7,115	60	5.0	15,605	3.8	90.4	—	8.0	165
103期末 (2021年 2月22日)	7,402	60	4.9	16,216	3.9	90.9	—	7.2	187
104期末 (2021年 3月22日)	7,413	60	1.0	16,195	△ 0.1	89.4	—	7.6	200
105期末 (2021年 4月21日)	7,672	60	4.3	16,817	3.8	89.4	—	8.7	220
106期末 (2021年 5月21日)	7,802	60	2.5	17,035	1.3	89.3	—	8.6	232
107期末 (2021年 6月21日)	7,780	60	0.5	17,498	2.7	89.1	—	8.9	260
108期末 (2021年 7月21日)	7,599	60	△ 1.6	16,788	△ 4.1	88.2	—	9.1	279
109期末 (2021年 8月23日)	7,345	60	△ 2.6	16,813	0.1	87.0	—	9.7	265
110期末 (2021年 9月21日)	7,058	60	△ 3.1	16,531	△ 1.7	84.7	—	11.5	277

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P / A S X 200指数 (円換算) は、S & P / A S X 200指数 (オーストラリア・ドルベース) をもとに円換算し、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。S & P / A S X 200指数 (オーストラリア・ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLC が有しています。S&P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(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。

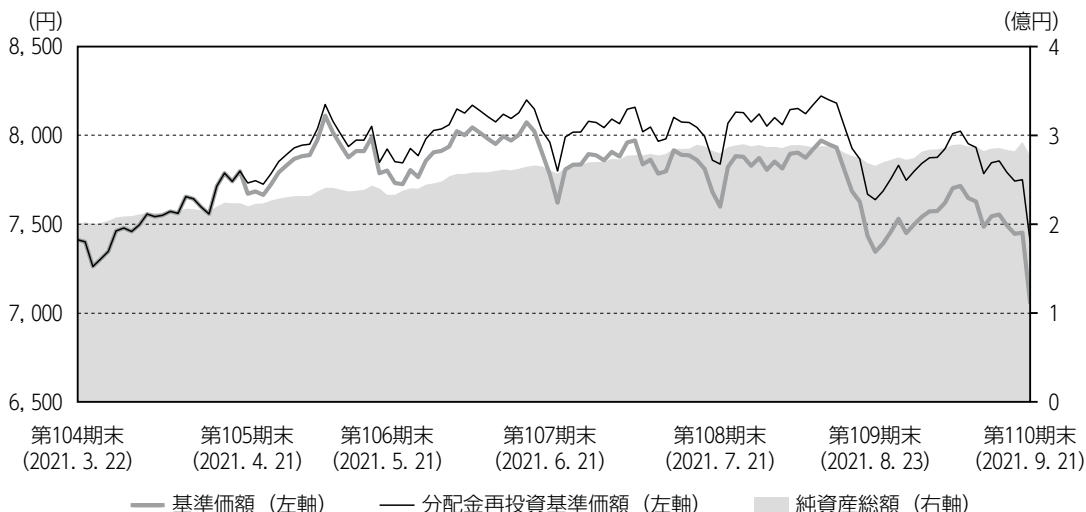
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

第105期首：7,413円

第110期末：7,058円（既払分配金360円）

騰 落 率：△0.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は小幅に下落しました。新型コロナウイルスワクチン接種の進展による世界景気回復期待や鉄鉱石などの商品市況の上昇を背景に、オーストラリア株式市場が上昇したことはプラス要因となりましたが、オーストラリア・ドルが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 200指数 (円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第105期	(期 首) 2021年 3月22日	円 7,413	% —	16,195	% —	% 89.4	% —	% 7.6
	3月末	7,459	0.6	16,310	0.7	88.7	—	8.8
	(期 末) 2021年 4月21日	7,732	4.3	16,817	3.8	89.4	—	8.7
第106期	(期 首) 2021年 4月21日	7,672	—	16,817	—	89.4	—	8.7
	4月末	7,868	2.6	17,222	2.4	89.8	—	8.7
	(期 末) 2021年 5月21日	7,862	2.5	17,035	1.3	89.3	—	8.6
第107期	(期 首) 2021年 5月21日	7,802	—	17,035	—	89.3	—	8.6
	5月末	7,905	1.3	17,423	2.3	89.2	—	8.6
	(期 末) 2021年 6月21日	7,840	0.5	17,498	2.7	89.1	—	8.9
第108期	(期 首) 2021年 6月21日	7,780	—	17,498	—	89.1	—	8.9
	6月末	7,860	1.0	17,413	△ 0.5	88.2	—	9.0
	(期 末) 2021年 7月21日	7,659	△ 1.6	16,788	△ 4.1	88.2	—	9.1
第109期	(期 首) 2021年 7月21日	7,599	—	16,788	—	88.2	—	9.1
	7月末	7,873	3.6	17,209	2.5	88.8	—	8.7
	(期 末) 2021年 8月23日	7,405	△ 2.6	16,813	0.1	87.0	—	9.7
第110期	(期 首) 2021年 8月23日	7,345	—	16,813	—	87.0	—	9.7
	8月末	7,541	2.7	17,264	2.7	86.2	—	9.7
	(期 末) 2021年 9月21日	7,118	△ 3.1	16,531	△ 1.7	84.7	—	11.5

(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

(2021. 3. 23 ~ 2021. 9. 21)

■オーストラリア株式市況

オーストラリア株式市場は上昇しました。

オーストラリア株式市場は、当作成期首から、バイデン米国大統領による大規模な経済対策の発表や新型コロナウイルスワクチンの接種拡大による世界景気回復期待などを背景に、堅調に推移しました。2021年6月後半には、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における米国の早期利上げ観測や、新型コロナウイルス変異株による感染拡大が警戒され、やや上値の重い展開となりました。7月以降は、変異株の感染拡大や、それに伴うロックダウン（都市封鎖）強化の動きが嫌気されましたが、原油や鉄鉱石などの資源価格の上昇を受け、底堅く推移しました。当作成期末にかけては、中国不動産開発大手の恒大集団のデフォルト（債務不履行）懸念から、市場のリスク回避姿勢が強まりました。

■為替相場

オーストラリア・ドルは対円で下落しました。

オーストラリア・ドルの対円為替相場は、当作成期首から、鉄鉱石などの商品市況が堅調に推移する中で市場のリスク選好姿勢が強まり、上昇（円安）基調で推移しました。2021年6月後半には、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における米国の早期利上げ観測の高まりを機に傾向が反転し、円高オーストラリア・ドル安で推移しました。7月に入ると、新型コロナウイルス変異株の感染拡大が懸念されたことや中国経済の減速懸念などから市場のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」**■当ファンド**

「ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

当ファンドでは、引き続き、厳しい経済環境下においても安定的なキャッシュフローを生み出すことができる、強固な収益基盤を持つ企業に注目しています。また、その中でも配当という形での株主還元を重視する企業を中心に投資していく所存です。

ポートフォリオについて

（2021. 3. 23 ～ 2021. 9. 21）

■当ファンド

「ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

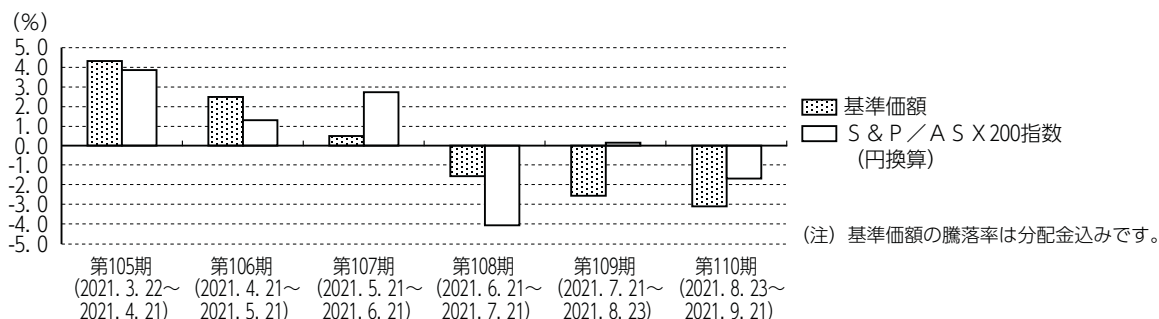
オーストラリアの金融商品取引所上場株式等の中から、企業の利益成長性、財務内容、配当余力および配当政策等を分析し、予想配当利回りの水準が高いと判断される銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

高いブランド力と強固な顧客基盤を持ち高い収益性を誇る大手銀行 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA（金融）、グローバルな事業ネットワークを持ち底堅い利益成長が見込まれた大手証券会社 MACQUARIE GROUP LTD（金融）、安定した収益力により持続的なキャッシュフローの創出が期待される大手小売会社 WESFARMERS LTD（一般消費財・サービス）などを高位に組み入れました。

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。参考指数はオーストラリア株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



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105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
	2021年3月23日 ～2021年4月21日	2021年4月22日 ～2021年5月21日	2021年5月22日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月21日	2021年7月22日 ～2021年8月23日	2021年8月24日 ～2021年9月21日
当期分配金(税込み) (円)	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率 (%)	0.78	0.76	0.77	0.78	0.81	0.84
当期の収益 (円)	60	60	25	0	53	60
当期の収益以外 (円)	—	—	34	59	6	—
翌期繰越分配対象額 (円)	4,743	4,859	4,825	4,766	4,760	4,811

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

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

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

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.92円	✓ 43.61円	✓ 1.95円	✓ 0.36円	✓ 53.69円	✓ 104.82円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 250.95	✓ 128.91	✓ 23.66	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	3,663.25	3,764.53	3,893.49	3,990.59	4,007.91	4,078.38
(d) 分配準備積立金	883.75	982.59	✓ 966.28	✓ 835.36	✓ 759.14	688.28
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,803.88	4,919.65	4,885.40	4,826.32	4,820.75	4,871.50
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	4,743.88	4,859.65	4,825.40	4,766.32	4,760.75	4,811.50

(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

「ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

当ファンドでは、引き続き、厳しい経済環境下においても安定的なキャッシュフローを生み出すことができる、強固な収益基盤を持つ企業に注目しています。また、その中でも配当という形での株主還元を重視する企業を中心に投資していく所存です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第105期～第110期 (2021. 3. 23～2021. 9. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	65円	0. 833%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,751円です。
（投 信 会 社）	(30)	(0. 389)	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）	(32)	(0. 417)	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）	(2)	(0. 027)	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	6	0. 082	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
（株 式）	(6)	(0. 073)	
（投資信託証券）	(1)	(0. 009)	
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	3	0. 037	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
（保 管 費 用）	(3)	(0. 035)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	74	0. 953	

（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。

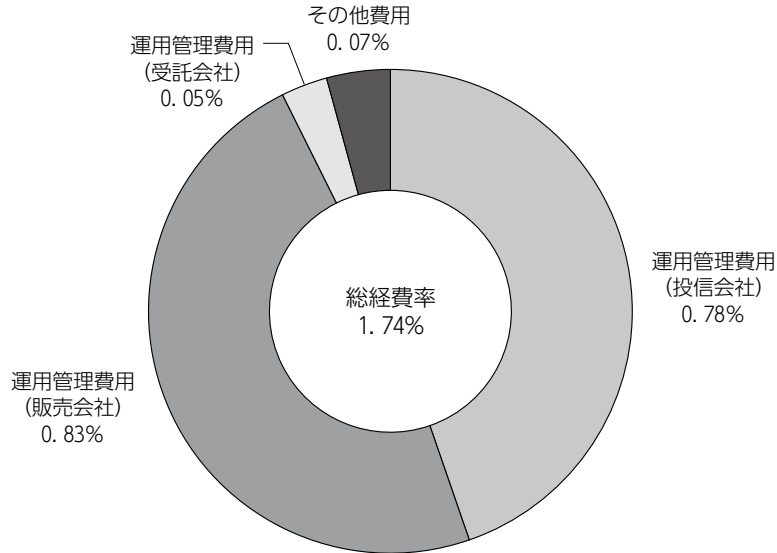
（注 3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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1.74%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年3月23日から2021年9月21日まで)

決 算 期	第 105 期 ～ 第 110 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・オーストラリア 高配当株マザーファンド	40,642	108,200	10,754	28,800

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年3月23日から2021年9月21日まで)

項 目	第 105 期 ～ 第 110 期
	ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	633,611千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,044,876千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.30

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注 2) 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
親投資信託残高

種 類	第 104 期 末	第 110 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・オーストラリア 高配当株マザーファンド	79,742	109,630	274,559

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年9月21日現在

項 目	第 110 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・オーストラリア 高配当株マザーファンド	274,559	98.0
コール・ローン等、その他	5,577	2.0
投資信託財産総額	280,136	100.0

- (注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、9月21日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝79.49円です。
(注 3) ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンドにおいて、第110期末における外貨建純資産 (1,861,477千円) の投資信託財産総額 (1,872,138千円) に対する比率は、99.4%です。

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月21日)、(2021年5月21日)、(2021年6月21日)、(2021年7月21日)、(2021年8月23日)、(2021年9月21日) 現在

項 目	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末
(A) 資産	224, 976, 877円	245, 396, 856円	263, 833, 682円	283, 997, 473円	268, 345, 024円	280, 136, 688円
コール・ローン等	5, 407, 231	7, 348, 760	5, 352, 143	6, 884, 791	5, 370, 232	5, 577, 416
ダイワ・オーストラリア高配当株 マザーファンド（評価額）	217, 969, 646	230, 348, 096	257, 981, 539	276, 912, 682	262, 974, 792	274, 559, 272
未収入金	1, 600, 000	7, 700, 000	500, 000	200, 000	—	—
(B) 負債	4, 746, 622	12, 447, 569	3, 136, 154	4, 209, 660	2, 600, 464	2, 739, 118
未払収益分配金	1, 722, 391	1, 791, 403	2, 010, 523	2, 209, 051	2, 170, 927	2, 358, 069
未払解約金	2, 734, 670	10, 338, 859	768, 636	1, 622, 571	—	3, 750
未払信託報酬	288, 613	315, 329	353, 854	373, 668	423, 767	370, 305
その他未払費用	948	1, 978	3, 141	4, 370	5, 770	6, 994
(C) 純資産総額（A－B）	220, 230, 255	232, 949, 287	260, 697, 528	279, 787, 813	265, 744, 560	277, 397, 570
元本	172, 239, 182	179, 140, 391	201, 052, 330	220, 905, 135	217, 092, 758	235, 806, 939
次期繰越損益金	47, 991, 073	53, 808, 896	59, 645, 198	58, 882, 678	48, 651, 802	41, 590, 631
(D) 受益権総口数	287, 065, 316口	298, 567, 331口	335, 087, 229口	368, 175, 237口	361, 821, 276口	393, 011, 578口
1万口当り基準価額（C／D）	7, 672円	7, 802円	7, 780円	7, 599円	7, 345円	7, 058円

* 第104期末における元本額は162, 385, 551円、当作成期間（第105期～第110期）中における追加設定元本額は102, 636, 569円、同解約元本額は29, 215, 181円です。

* 第110期末の計算口数当りの純資産額は7, 058円です。

■損益の状況

第105期 自2021年3月23日 至2021年4月21日 第107期 自2021年5月22日 至2021年6月21日 第109期 自2021年7月22日 至2021年8月23日
第106期 自2021年4月22日 至2021年5月21日 第108期 自2021年6月22日 至2021年7月21日 第110期 自2021年8月24日 至2021年9月21日

項 目	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
(A) 配当等収益	△ 49円	△ 70円	△ 155円	△ 129円	△ 181円	△ 86円
受取利息	—	3	—	1	7	6
支払利息	△ 49	△ 73	△ 155	△ 130	△ 188	△ 92
(B) 有価証券売買損益	9, 167, 612	5, 467, 520	1, 213, 608	△ 4, 360, 831	△ 6, 736, 714	△ 8, 959, 022
売買益	9, 340, 253	5, 678, 449	1, 240, 494	58, 378	294, 058	45, 494
売買損	△ 172, 641	△ 210, 929	△ 26, 886	△ 4, 419, 209	△ 7, 030, 772	△ 9, 004, 516
(C) 信託報酬等	△ 289, 568	△ 316, 359	△ 355, 017	△ 374, 897	△ 425, 167	△ 371, 529
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	8, 877, 995	5, 151, 091	858, 436	△ 4, 735, 857	△ 7, 162, 062	△ 9, 330, 637
(E) 前期繰越損益金	23, 865, 435	29, 336, 930	32, 378, 994	30, 755, 992	22, 899, 908	13, 472, 819
(F) 追加信託差損益金	16, 970, 034	21, 112, 278	28, 418, 291	35, 071, 594	35, 084, 883	39, 806, 518
（配当等相当額）	(105, 159, 455)	(112, 396, 775)	(130, 466, 150)	(146, 923, 752)	(145, 014, 808)	(160, 285, 330)
（売買損益相当額）	(△ 88, 189, 421)	(△ 91, 284, 497)	(△ 102, 047, 859)	(△ 111, 852, 158)	(△ 109, 929, 925)	(△ 120, 478, 812)
(G) 合計（D＋E＋F）	49, 713, 464	55, 600, 299	61, 655, 721	61, 091, 729	50, 822, 729	43, 948, 700
(H) 収益分配金	△ 1, 722, 391	△ 1, 791, 403	△ 2, 010, 523	△ 2, 209, 051	△ 2, 170, 927	△ 2, 358, 069
次期繰越損益金（G＋H）	47, 991, 073	53, 808, 896	59, 645, 198	58, 882, 678	48, 651, 802	41, 590, 631
追加信託差損益金	16, 970, 034	21, 112, 278	28, 418, 291	35, 071, 594	35, 084, 883	39, 806, 518
（配当等相当額）	(105, 159, 455)	(112, 396, 775)	(130, 466, 150)	(146, 923, 752)	(145, 014, 808)	(160, 285, 330)
（売買損益相当額）	(△ 88, 189, 421)	(△ 91, 284, 497)	(△ 102, 047, 859)	(△ 111, 852, 158)	(△ 109, 929, 925)	(△ 120, 478, 812)
分配準備積立金	31, 021, 039	32, 696, 618	31, 226, 907	28, 560, 549	27, 239, 415	28, 812, 315
繰越損益金	—	—	—	△ 4, 749, 465	△ 13, 672, 496	△ 27, 028, 202

（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105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
(a) 経費控除後の配当等収益	170,009円	1,302,219円	65,542円	13,608円	1,942,717円	4,119,900円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	7,203,925	3,848,872	792,894	0	0	0
(c) 収益調整金	105,159,455	112,396,775	130,466,150	146,923,752	145,014,808	160,285,330
(d) 分配準備積立金	25,369,496	29,336,930	32,378,994	30,755,992	27,467,625	27,050,484
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	137,902,885	146,884,796	163,703,580	177,693,352	174,425,150	191,455,714
(f) 分配金	1,722,391	1,791,403	2,010,523	2,209,051	2,170,927	2,358,069
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	136,180,494	145,093,393	161,693,057	175,484,301	172,254,223	189,097,645
(h) 受益権総口数	287,065,316口	298,567,331口	335,087,229口	368,175,237口	361,821,276口	393,011,578口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
	60円	60円	60円	60円	60円	60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。

ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

運用報告書 第19期 (決算日 2021年9月21日)

(作成対象期間 2021年3月23日～2021年9月21日)

ダイワ・オーストラリア高配当株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。

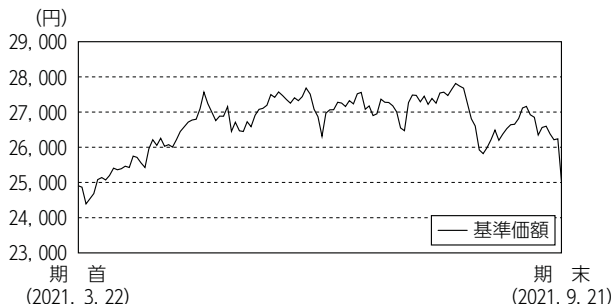
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	オーストラリアの金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券）
株式組入制限	無制限

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		S&P/ASX200指数 (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 比 率	投資信託 証 券 組入比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)			
	円	%		%	%	%	%
(期 首) 2021年 3月22日	24,909	—	15,196	—	90.3	—	7.6
3月末	25,071	0.7	15,304	0.7	89.6	—	8.9
4月末	26,714	7.2	16,159	6.3	90.7	—	8.8
5月末	27,077	8.7	16,348	7.6	90.0	—	8.7
6月末	27,159	9.0	16,339	7.5	89.1	—	9.1
7月末	27,450	10.2	16,147	6.3	89.7	—	8.8
8月末	26,530	6.5	16,200	6.6	87.1	—	9.8
(期 末) 2021年 9月21日	25,044	0.5	15,511	2.1	85.6	—	11.6

(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) S & P / A S X 200指数 (円換算) は、S & P / A S X 200指数 (オーストラリア・ドルベース) をもとに円換算し、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。S & P / A S X 200指数 (オーストラリア・ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S&P Dow Jones Indices LLC が有しています。S&P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《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：24,909円 期末：25,044円 騰落率：0.5%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は小幅に上昇しました。新型コロナウイルスワクチン接種の進展による世界景気回復期待や鉄鉱石などの商品市況の上昇を背景に、オーストラリア株式市場が上昇したことがプラス要因となりました。一方で、オーストラリア・ドルが対円で下落 (円高) したことはマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○オーストラリア株式市況

オーストラリア株式市場は上昇しました。

オーストラリア株式市場は、当作成期首から、バイデン米国大統領による大規模な経済対策の発表や新型コロナウイルスワクチンの接種拡大による世界景気回復期待などを背景に、堅調に推移しました。2021年6月後半には、F OMC (米国連邦公開市場委員会) における米国の早期利上げ観測や、新型コロナウイルス変異株による感染拡大が警戒され、やや上値の重い展開となりました。7月以降は、変異株の感染拡大や、それに伴うロックダウン (都市封鎖) 強化の動きが嫌気されましたが、原油や鉄鉱石などの資源価格の上昇を受け、底堅く推移しました。当作成期末にかけては、中国不動産開発大手の恒大集団のデフォルト (債務不履行) 懸念から、市場のリスク回避姿勢が強まりました。

○為替相場

オーストラリア・ドルは対円で下落しました。

オーストラリア・ドルの対円為替相場は、当作成期首から、鉄鉱石などの商品市況が堅調に推移する中で市場のリスク選好姿勢が強まり、上昇 (円安) 基調で推移しました。2021年6月後半には、F OMC (米国連邦公開市場委員会) における米国の早期利上げ観測の高まりを機に傾向が反転し、円高オーストラリア・ドル安で推移しました。7月に入ると、新型コロナウイルス変異株の感染拡大が懸念されたことや中国経済の減速懸念などから市場のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、引き続き、厳しい経済環境下においても安定的なキャッシュフローを生み出すことができる、強固な収益基盤を持つ企業に注目しています。また、その中でも配当という形での株主還元を重視する企業を中心に投資していく所存です。

◆ポートフォリオについて

オーストラリアの金融商品取引所上場株式等の中から、企業の利益成長性、財務内容、配当余力および配当政策等を分析し、予想配当利回りの水準が高いと判断される銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

高いブランド力と強固な顧客基盤を持ち高い収益性を誇る大手銀行 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (金融)、グローバルな事業ネットワークを持ち底堅い利益成長が見込まれた大手証券会社 MACQUARIE GROUP LTD (金融)、安定した収益力により持続的なキャッシュフローの創出が期待される大手小売会社 WESFARMERS LTD (一般消費財・サービス) などを高位に組み入れました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。参考指数はオーストラリア株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

当ファンドでは、引き続き、厳しい経済環境下においても安定的なキャッシュフローを生み出すことができる、強固な収益基盤を持つ企業に注目しています。また、その中でも配当という形での株主還元を重視する企業を中心に投資していく所存です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	21円 (18) (2)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (0)
合 計	30

(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

(2021年 3 月23日から2021年 9 月21日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	オーストラリア	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル
		1, 898 (△ 5. 13)	1, 291 (△ 3)	5, 797. 95	6, 498

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) () 内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2021年 3 月23日から2021年 9 月21日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
		151. 5 (5. 832)	634 (△ 8)	72. 7 (—)	349 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 買付() 内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 売付() 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(2021年 3 月23日から2021年 9 月21日まで)

当 期				付			
買		株 数		売		株 数	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SUNCORP GROUP LTD (オーストラリア)	17	17, 530	1, 031	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)	7. 04	57, 050	8, 103
TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)	51	16, 019	314	FORTESCUE METALS GROUP LTD (オーストラリア)	34. 2	55, 520	1, 623
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	5. 5	12, 624	2, 295	MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)	3. 72	51, 618	13, 876
ACCENT GROUP LTD (オーストラリア)	60	11, 916	198	WESFARMERS LTD (オーストラリア)	10. 1	49, 065	4, 857
BANK OF QUEENSLAND LTD (オーストラリア)	15	11, 599	773	AUST AND NZ BANKING GROUP (オーストラリア)	18. 2	40, 533	2, 227
JB HI-FI LTD (オーストラリア)	2. 5	10, 942	4, 376	BORAL LTD (オーストラリア)	58	34, 581	596
ATLAS ARTERIA (オーストラリア)	15	8, 414	560	RIO TINTO LTD (オーストラリア)	3. 375	29, 135	8, 632
SUPER RETAIL GROUP LTD (オーストラリア)	5. 7	5, 724	1, 004	JB HI-FI LTD (オーストラリア)	6. 9	26, 538	3, 846
METCASH LTD (オーストラリア)	17	5, 304	312	BENDIGO AND ADELAIDE BANK (オーストラリア)	27. 4	21, 807	795
WESFARMERS LTD (オーストラリア)	1. 1	4, 851	4, 410	BHP GROUP LTD (オーストラリア)	6	20, 240	3, 373

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2021年 3月23日から2021年 9月21日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	口 数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
STOCKLAND (オーストラリア)		33	12, 249	371	AVENTUS GROUP (オーストラリア)		30	7, 671	255
CENTURIA INDUSTRIAL REIT (オーストラリア)		32	10, 269	320	CHARTER HALL GROUP (オーストラリア)		3. 7	5, 242	1, 416
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		6. 5	9, 979	1, 535	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR (オーストラリア)		17. 5	4, 862	277
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR (オーストラリア)		30	9, 036	301	SYDNEY AIRPORT (オーストラリア)		5. 5	3, 579	650
AVENTUS GROUP (オーストラリア)		25	6, 178	247	TRANSURBAN GROUP (オーストラリア)		2. 4	2, 639	1, 099
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP (オーストラリア)		25	4, 652	186	APA GROUP (オーストラリア)		2. 6	2, 226	856
					RURAL FUNDS GROUP (オーストラリア)		11	2, 188	198

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘 柄	期 首 株 数	当 期 末 株 数	評 価 額		業 種 等
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	百株	オーストラリア・円	千円	
(オーストラリア)					
BHP GROUP LTD	522	462	1,733	137,826	素材
SOUTH32 LTD	968	631	209	16,652	素材
ALUMINA LTD	2,265	1,150	233	18,556	素材
OZ MINERALS LTD	90	90	198	15,753	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD	887	545	801	63,683	素材
CSR LTD	400	400	228	18,187	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	554.58	280.58	261	20,764	金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	419.65	392.65	1,073	85,332	金融
WESTPAC BANKING CORP	439.82	366.82	928	73,771	金融
AUST AND NZ BANKING GROUP	805.57	623.57	1,692	134,526	金融
RIO TINTO LTD	200.59	166.84	1,588	126,308	素材
METCASH LTD	1,722	1,597	616	49,000	生活必需品
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/IT	230	—	—	—	一般消費財・サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	579	579	216	17,213	資本財・サービス
AUSTRALIAN VINTAGE LTD	371.27	—	—	—	生活必需品
SRG GLOBAL LTD	4,217.17	4,217.17	210	16,761	資本財・サービス
COLES GROUP LTD	27	—	—	—	生活必需品
INTEGA GROUP LTD	156.45	—	—	—	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	300.72	230.32	2,321	184,564	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	32	32	125	9,973	生活必需品
TABCORP HOLDINGS LTD	670	616	295	23,454	一般消費財・サービス
TELSTRA CORP LTD	190	700	271	21,589	コミュニケーション・サービス
SUPER RETAIL GROUP LTD	95.35	152.35	182	14,520	一般消費財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	167.64	130.44	2,265	180,093	金融
BANK OF QUEENSLAND LTD	206.44	356.44	326	25,953	金融
CSL LTD	1.8	—	—	—	ヘルスケア

銘 柄	期 首 株 数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額 邦貨換算金額			
	百株	百株	オーストラリア・円	千円		
WESFARMERS LTD	455.63	365.63	2,080	165,373	一般消費財・サービス	
SUNCORP GROUP LTD	71.87	211.87	262	20,883	金融	
BORAL LTD	580	—	—	—	素材	
ASX LTD	6.4	—	—	—	金融	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	680	390	191	15,190	一般消費財・サービス	
SONIC HEALTHCARE LTD	4.2	—	—	—	ヘルスケア	
DOWNER EDI LTD	215	115	74	5,905	資本財・サービス	
JB HI-FI LTD	149	105	466	37,049	一般消費財・サービス	
ATLAS ARTERIA	49.64	199.64	132	10,537	資本財・サービス	
MINERAL RESOURCES LTD	266	221	1,009	80,282	素材	
CARDNO LTD	156.45	—	—	—	資本財・サービス	
PACT GROUP HOLDINGS LTD	79.16	—	—	—	素材	
ファン ド	株数、金額	19,232.4	15,327.32	19,998	1,589,710	
合 計	銘柄数<比率>	38銘柄	28銘柄		<85.6%>	

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
(注 2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

(2)外国投資信託証券

銘 柄	期 首	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア)				
CENTURIA OFFICE REIT UNITS	—	5,832	1	118
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	86,103	98,603	366	29,157
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	19,943	51,943	205	16,309
AVENTUS GROUP	139,604	134,604	442	35,201
RURAL FUNDS GROUP	103,946	92,946	248	19,726
CENTURIA OFFICE REIT	37,325	37,325	92	7,328
TRANSURBAN GROUP	2,4	—	—	—
SYDNEY AIRPORT	5,5	—	—	—
APA GROUP	31,248	28,648	254	20,221
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	55,669	80,669	226	18,018
SCENTRE GROUP	60	60	175	13,974
ARENA REIT	51,788	51,788	217	17,289
STOCKLAND	16,6	49,6	232	18,491
GOODMAN GROUP	4,7	11,2	250	19,880
CHARTER HALL GROUP	3,7	—	—	—
ファン ド口数、金額	618,526	703,158	2,713	215,718
合 計 銘柄数<比率>	14銘柄	12銘柄	<11.6%>	

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
- (注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2021年9月21日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,589,710	84.9
投資信託証券	215,718	11.5
コール・ローン等、その他	66,709	3.6
投資信託財産総額	1,872,138	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、9月21日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル＝79.49円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(1,861,477千円)の投資信託財産総額(1,872,138千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月21日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	1,876,905,067円
コール・ローン等	14,733,313
株式（評価額）	1,589,710,792
投資信託証券（評価額）	215,718,409
未収入金	13,152,913
未収配当金	43,589,640
(B)負債	19,866,224
未払金	4,766,224
未払解約金	15,100,000
(C)純資産総額（A－B）	1,857,038,843
元本	741,495,798
次期繰越損益金	1,115,543,045
(D)受益権総口数	741,495,798口
1万口当り基準価額（C／D）	25,044円

- * 期首における元本額は918,000,032円、当作成期間中における追加設定元本額は42,434,488円、同解約元本額は218,938,722円です。
- * 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）109,630,759円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド631,865,039円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は25,044円です。

■損益の状況

当 期 自2021年3月23日 至2021年9月21日	
項 目	当 期
(A)配当等収益	69,235,953円
受取配当金	69,237,779
受取利息	40
支払利息	△ 1,866
(B)有価証券売買損益	△ 34,692,278
売買益	181,443,336
売買損	△ 216,135,614
(C)その他費用	△ 803,607
(D)当期損益金（A＋B＋C）	33,740,068
(E)前期繰越損益金	1,368,648,743
(F)解約差損益金	△ 357,321,278
(G)追加信託差損益金	70,475,512
(H)合計（D＋E＋F＋G）	1,115,543,045
次期繰越損益金（H）	1,115,543,045

- (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。