

★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。）
マザーファンドの運用方法	①主として、オーストラリアの金融商品取引所上場株式等（不動産投資信託証券を含みます。以下同じ。）の中から、相対的に予想配当利回りの高い銘柄に投資し、信託財産の成長をめざします。 ②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 イ、時価総額や流動性等を勘案して投資対象銘柄を選定します。 ロ、投資対象銘柄の中から、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、組入候補銘柄を選別します。 ハ、株価バリュエーションや銘柄分散等を勘案してポートフォリオを構築します。 ③株式等の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
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 マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
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、分配を行わないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

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27期（決算日	2014年10月21日）
第28期（決算日	2014年11月21日）
第29期（決算日	2014年12月22日）
第30期（決算日	2015年１月21日）
第31期（決算日	2015年２月23日）
第32期（決算日	2015年３月23日）

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。

さて、「オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）」は、このたび、第32期の決算を行ないました。

ここに、第27期～第32期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

■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 入 組 比 率	株 式 物 率 先 比 率	投資信託 証 券 組入比率	純資産 総 額
	(分 配 落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3 期末(2012年10月22日)	10, 575	0	3. 7	10, 735	3. 8	89. 0	2. 7	6. 0	10
4 期末(2012年11月21日)	10, 725	0	1. 4	10, 698	△ 0. 3	88. 8	1. 7	7. 0	10
5 期末(2012年12月21日)	11, 736	0	9. 4	11, 755	9. 9	81. 2	11. 3	5. 8	11
6 期末(2013年 1 月21日)	12, 960	0	10. 4	12, 912	9. 8	90. 3	2. 4	6. 1	12
7 期末(2013年 2 月21日)	14, 371	0	10. 9	14, 076	9. 0	94. 4	2. 1	3. 0	14
8 期末(2013年 3 月21日)	14, 777	0	2. 8	14, 184	0. 8	91. 5	2. 4	3. 3	14
9 期末(2013年 4 月22日)	15, 374	0	4. 0	14, 499	2. 2	91. 6	2. 6	4. 3	15
10 期末(2013年 5 月21日)	15, 800	0	2. 8	14, 986	3. 4	91. 5	1. 9	5. 2	15
11 期末(2013年 6 月21日)	12, 943	0	△ 18. 1	12, 237	△ 18. 3	89. 7	2. 1	5. 5	12
12 期末(2013年 7 月22日)	13, 927	10	7. 7	13, 145	7. 4	90. 3	2. 3	5. 1	13
13 期末(2013年 8 月21日)	13, 654	10	△ 1. 9	12, 854	△ 2. 2	90. 5	2. 5	4. 8	13
14 期末(2013年 9 月24日)	15, 149	10	11. 0	13, 997	8. 9	93. 1	3. 1	2. 6	15
15 期末(2013年10月21日)	15, 680	10	3. 6	14, 442	3. 2	92. 5	3. 2	3. 4	15
16 期末(2013年11月21日)	15, 627	10	△ 0. 3	14, 269	△ 1. 2	91. 6	3. 2	3. 3	15
17 期末(2013年12月24日)	15, 567	10	△ 0. 3	14, 127	△ 1. 0	91. 3	4. 1	2. 9	15
18 期末(2014年 1 月21日)	15, 288	10	△ 1. 7	13, 983	△ 1. 0	92. 1	3. 8	3. 0	15
19 期末(2014年 2 月21日)	15, 882	10	4. 0	14, 321	2. 4	90. 8	3. 8	4. 0	15
20 期末(2014年 3 月24日)	16, 177	10	1. 9	14, 239	△ 0. 6	92. 6	1. 6	4. 8	16
21 期末(2014年 4 月21日)	16, 924	10	4. 7	14, 990	5. 3	89. 9	4. 6	3. 6	16
22 期末(2014年 5 月21日)	16, 451	10	△ 2. 7	14, 533	△ 3. 0	89. 0	4. 7	4. 1	16
23 期末(2014年 6 月23日)	17, 116	10	4. 1	14, 904	2. 6	91. 2	4. 5	3. 3	17
24 期末(2014年 7 月22日)	17, 176	10	0. 4	15, 112	1. 4	90. 2	4. 1	4. 1	17
25 期末(2014年 8 月21日)	18, 041	10	5. 1	15, 578	3. 1	90. 6	3. 6	5. 0	18
26 期末(2014年 9 月22日)	17, 795	10	△ 1. 3	15, 186	△ 2. 5	91. 4	3. 2	4. 9	17
27 期末(2014年10月21日)	16, 831	10	△ 5. 4	14, 327	△ 5. 7	90. 2	2. 0	4. 8	16
28 期末(2014年11月21日)	18, 313	10	8. 9	15, 543	8. 5	87. 7	2. 0	5. 3	18
29 期末(2014年12月22日)	17, 637	10	△ 3. 6	14, 901	△ 4. 1	90. 2	2. 0	6. 0	17
30 期末(2015年 1 月21日)	17, 491	10	△ 0. 8	14, 746	△ 1. 0	90. 7	2. 0	5. 5	17
31 期末(2015年 2 月23日)	18, 435	10	5. 5	15, 743	6. 8	90. 4	1. 6	5. 7	18
32 期末(2015年 3 月23日)	※ 11, 339	60	※ 3. 1	16, 008	1. 7	91. 9	1. 6	5. 0	18

(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・ドル建て) を円換算し、当ファンド設定日を10, 000として大
和投資信託が計算したものです。S & P / A S X 200指数 (オーストラリア・ドル建て) 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。

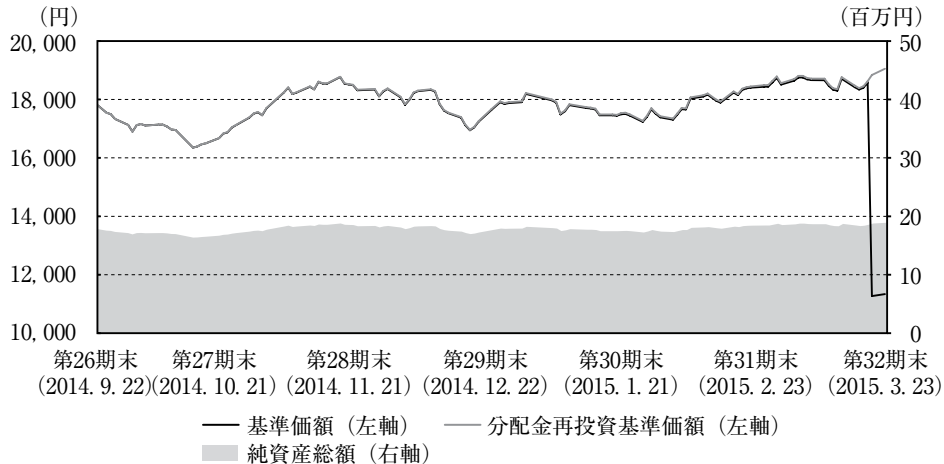
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 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 5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

※2015年 3 月20日に受益権 6 口に対して10口の割合で分割を行ないました。第32期末の基準価額は受益権の分割の影響を受けています。また、第32期末
の期中騰落率は、受益権の分割が基準価額に与えた影響を除いた数値です。

■当作成期間（第27期～第32期）中の基準価額と市況の推移



※2015年3月20日に受益権6口に対して10口の割合で分割を行いました。このため、同日以降の基準価額は受益権の分割の影響を受けています。

* 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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。なお、分配金再投資基準価額は受益権の分割が基準価額に与えた影響を除いています。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

	年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 200指数 (円換算)		株 式 入 率	株 式 物 率	投資信託 証 券 組入比率
		円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第27期	(期 首) 2014年 9月22日	17,795	—	15,186	—	91.4	3.2	4.9
	9月末	16,901	△ 5.0	14,378	△ 5.3	90.1	3.2	4.9
	(期 末) 2014年10月21日	16,841	△ 5.4	14,327	△ 5.7	90.2	2.0	4.8
第28期	(期 首) 2014年10月21日	16,831	—	14,327	—	90.2	2.0	4.8
	10月末	17,697	5.1	15,158	5.8	91.5	2.0	3.8
	(期 末) 2014年11月21日	18,323	8.9	15,543	8.5	87.7	2.0	5.3
第29期	(期 首) 2014年11月21日	18,313	—	15,543	—	87.7	2.0	5.3
	11月末	18,359	0.3	15,606	0.4	89.6	2.0	5.5
	(期 末) 2014年12月22日	17,647	△ 3.6	14,901	△ 4.1	90.2	2.0	6.0
第30期	(期 首) 2014年12月22日	17,637	—	14,901	—	90.2	2.0	6.0
	12月末	18,190	3.1	15,402	3.4	90.1	2.0	5.9
	(期 末) 2015年 1月21日	17,501	△ 0.8	14,746	△ 1.0	90.7	2.0	5.5
第31期	(期 首) 2015年 1月21日	17,491	—	14,746	—	90.7	2.0	5.5
	1月末	17,387	△ 0.6	14,711	△ 0.2	90.5	2.0	5.4
	(期 末) 2015年 2月23日	18,445	5.5	15,743	6.8	90.4	1.6	5.7
第32期	(期 首) 2015年 2月23日	18,435	—	15,743	—	90.4	1.6	5.7
	2月末	18,507	0.4	15,795	0.3	90.5	1.6	5.2
	(期 末) 2015年 3月23日	※ 11,399	※ 3.1	16,008	1.7	91.9	1.6	5.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

※第32期末の基準価額は受益権の分割の影響を受けています。騰落率は受益権の分割が基準価額に与えた影響を除いた数値です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

第27期首：17,795円 第32期末：11,339円（既払分配金110円） 騰落率：7.1%（分配金再投資ベース、分割の影響除く）

【基準価額の主な変動要因】

株式市況が上昇したことが基準価額にプラスの要因となった一方で、オーストラリア・ドルが対円で下落したことが、基準価額のマイナス要因となりました。

◆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況は、第27期首から2014年10月前半にかけて、コモディティ価格の下落や米国の金融政策変更への懸念などから下落しました。10月後半以降は、各国中央銀行によるハト派発言や好調な企業業績などを受けて投資家のリスク回避姿勢が後退して一時上昇しましたが、11月以降はコモディティ価格のさらなる下落などから軟調に推移しました。2015年1月半ばから第32期末にかけては、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和策の発表やRBA（オーストラリア準備銀行）による利下げを受けて上昇しました。

○為替相場

オーストラリア・ドルは、堅調な米国経済や軟調なコモディティ価格などを背景に、第27期首から2015年2月にかけて対米ドルで下落しました。米ドル円は、日銀による追加金融緩和策の発表や堅調な米国経済などを受けて、円安米ドル高が進みました。

◆前作成期間末における「今後の運用方針」

・株式組入比率

株式の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。

・ポートフォリオ

当ファンドでは、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

○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ないました。

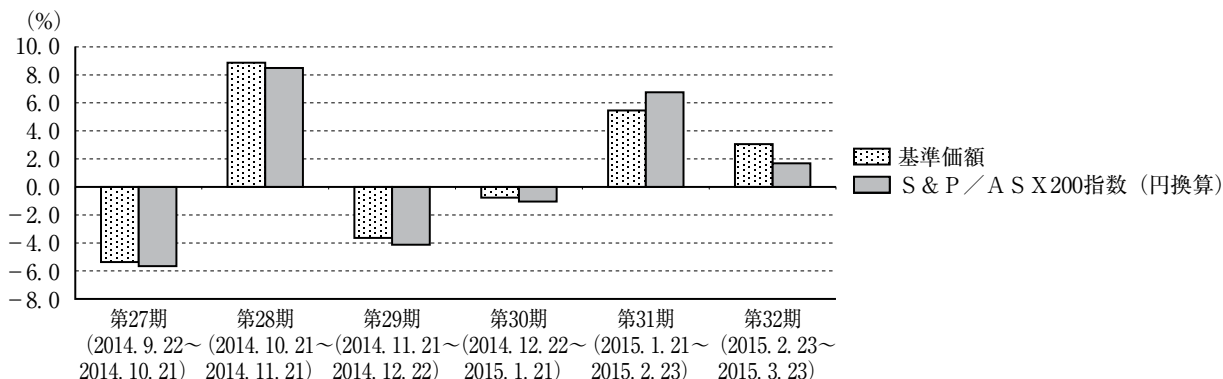
○ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

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）、オーストラリア国内で個人向け住宅ローンを中心に優れた財務基盤とともに安定した業績が予想された大手銀行WESTPAC BANKING CORP（金融）、安定した成長性を持ち海外売上高比率の高い大手梱包用品会社AMCOR LIMITED（素材）、優れたネットワークを持ち安定した配当が期待されたTELSTRA CORP LTD（電気通信サービス）などを高位に組入れました。

◆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。（第32期は分割の影響除く）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

【収益分配金】

1万口当り分配金（税込み）は、第27期から第31期はそれぞれ10円、第32期は60円といたしました。

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27期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期
	2014年 9 月23日 ～ 2014年10月21日	2014年10月22日 ～ 2014年11月21日	2014年11月22日 ～ 2014年12月22日	2014年12月23日 ～ 2015年 1 月21日	2015年 1 月22日 ～ 2015年 2 月23日	2015年 2 月24日 ～ 2015年 3 月23日
当 期 分 配 金 (税 込 込) (円)	10	10	10	10	10	60
対基準価額比率 (%)	0.06	0.05	0.06	0.06	0.05	0.53
当 期 の 収 益 (円)	—	10	—	10	10	60
当 期 の 収 益 以 外 (円)	10	—	10	—	—	—
翌 期 繰 越 分 配 対 象 額 (円)	8,183	8,312	8,302	8,311	8,434	5,339

(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却等損益」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。

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

収益分配金の決定根拠は下記の「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。

■収益分配金の計算過程（1 万口当り）

項 目	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円	<u>115.12円</u>	0.00円	<u>18.65円</u>	<u>58.80円</u>	<u>93.45円</u>
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	24.18	0.00	0.00	74.71	244.87
(c) 収 益 調 整 金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(d) 分 配 準 備 積 立 金	<u>8,193.35</u>	8,183.35	<u>8,312.65</u>	8,302.65	8,311.31	5,060.90
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	8,193.35	8,322.65	8,312.65	8,321.31	8,444.83	5,399.22
(f) 分 配 金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	8,183.35	8,312.65	8,302.65	8,311.31	8,434.83	5,339.22

（注）下線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ないます。

○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27期～第32期		項 目 の 概 要
	(2014. 9. 23～2015. 3. 23)		
	金 額	比 率	
信託報酬	144円	0. 813%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は17,702円です。
（投信会社）	(67)	(0. 380)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(72)	(0. 407)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(5)	(0. 027)	受託銀行分は、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	23	0. 128	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数
（株式）	(19)	(0. 109)	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
（先物）	(0)	(0. 000)	
（投資信託証券）	(3)	(0. 019)	
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／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	8	0. 045	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(8)	(0. 042)	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. 001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	175	0. 987	

（注1）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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

（注2）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

（注3）比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

■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

(2014年9月23日から2015年3月23日まで)

決 算 期	第 27 期 ～ 第 32 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 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	—	—	207	380

(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
(2014年9月23日から2015年3月23日まで)

項 目	第 27 期 ～ 第 32 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	3,793,115千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,710,011千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.49

(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

当作成期間（第27期～第32期）中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

第 27 期 首 保 有 額	当作成期間中 設 定 額	当作成期間中 解 約 額	第 32 期 末 保 有 額	取 引 の 理 由
百万円 10	百万円 —	百万円 0	百万円 9	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細書
親投資信託残高

種 類	第 26 期 末	第 32 期 末	
	口 数	口 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	9,683	9,476	18,756

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年3月23日現在

項 目	第 32 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	18,756	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	257	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	19,014	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、3月23日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル＝93.37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32期末における外貨建純資産（8,645,870千円）の投資信託財産総額（8,714,691千円）に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年10月21日)、(2014年11月21日)、(2014年12月22日)、(2015年 1 月21日)、(2015年 2 月23日)、(2015年 3 月23日) 現在

項 目	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末
(A)資 産	16, 863, 123円	18, 347, 450円	17, 672, 089円	17, 524, 546円	18, 463, 833円	19, 014, 561円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	155, 725	123, 823	89, 151	154, 543	113, 783	257, 723
ダイワ・オーストラリア高配当株 マザーファンド(評 価 額)	16, 707, 398	18, 223, 627	17, 482, 938	17, 370, 003	18, 350, 050	18, 756, 838
未 収 入 金	—	—	100, 000	—	—	—
(B)負 債	31, 960	34, 792	34, 790	33, 938	36, 368	123, 408
未 払 収 益 分 配 金	10, 000	10, 000	10, 000	10, 000	9, 996	99, 960
未 払 信 託 報 酬	21, 902	24, 672	24, 608	23, 696	26, 064	23, 084
そ の 他 未 払 費 用	58	120	182	242	308	364
(C)純 資 産 総 額 (A－B)	16, 831, 163	18, 312, 658	17, 637, 299	17, 490, 608	18, 427, 465	18, 891, 153
元 本	10, 000, 000	10, 000, 000	10, 000, 000	10, 000, 000	9, 996, 000	9, 996, 000
次 期 繰 越 損 益 金	6, 831, 163	8, 312, 658	7, 637, 299	7, 490, 608	8, 431, 465	8, 895, 153
(D)受 益 権 総 口 数	10, 000, 000口	10, 000, 000口	10, 000, 000口	10, 000, 000口	9, 996, 000口	16, 660, 000口
1 万口当り基準価額 (C/D)	16, 831円	18, 313円	17, 637円	17, 491円	18, 435円	11, 339円

* 第26期末における元本額は10, 000, 000円、当作成期間（第27期～第32期）中における追加設定元本額は0 円、同解約元本額は4, 000円です。

* 第32期末の計算口数当りの純資産額は11, 339円です。

■損益の状況

項 目	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期
(A)有価証券売買損益	△ 932, 001円	1, 516, 229円	△ 640, 689円	△ 112, 935円	979, 979円	586, 788円
売 買 益	—	1, 516, 229	—	—	980, 047	587, 543
売 買 損	△ 932, 001	—	△ 640, 689	△ 112, 935	△ 68	△ 755
(B)信 託 報 酬 等	△ 21, 960	△ 24, 734	△ 24, 670	△ 23, 756	△ 26, 130	△ 23, 140
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△ 953, 961	1, 491, 495	△ 665, 359	△ 136, 691	953, 849	563, 648
(D)前期繰越損益金	7, 795, 124	6, 831, 163	8, 312, 658	7, 637, 299	7, 487, 612	8, 431, 465
(E)合 計 (C+D)	6, 841, 163	8, 322, 658	7, 647, 299	7, 500, 608	8, 441, 461	8, 995, 113
(F)収 益 分 配 金	△ 10, 000	△ 10, 000	△ 10, 000	△ 10, 000	△ 9, 996	△ 99, 960
次 期 繰 越 損 益 金 (E+F)	6, 831, 163	8, 312, 658	7, 637, 299	7, 490, 608	8, 431, 465	8, 895, 153
分 配 準 備 積 立 金	8, 183, 350	8, 312, 658	8, 302, 658	8, 311, 317	8, 431, 465	8, 895, 153
繰 越 損 益 金	△ 1, 352, 187	—	△ 665, 359	△ 820, 709	—	—

(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) 収益分配金の計算過程は 9 ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	0円	115, 128円	0円	18, 659円	58, 786円	155, 689円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	24, 180	0	0	74, 682	407, 959
(c) 収 益 調 整 金	0	0	0	0	0	0
(d) 分 配 準 備 積 立 金	8, 193, 350	8, 183, 350	8, 312, 658	8, 302, 658	8, 307, 993	8, 431, 465
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	8, 193, 350	8, 322, 658	8, 312, 658	8, 321, 317	8, 441, 461	8, 995, 113
(f) 分 配 金	10, 000	10, 000	10, 000	10, 000	9, 996	99, 960
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	8, 183, 350	8, 312, 658	8, 302, 658	8, 311, 317	8, 431, 465	8, 895, 153
(h) 受 益 権 総 口 数	10, 000, 000口	10, 000, 000口	10, 000, 000口	10, 000, 000口	9, 996, 000口	16, 660, 000口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期
	10円	10円	10円	10円	10円	60円
（ 単 価 ）	(16, 831円)	(18, 313円)	(17, 637円)	(17, 491円)	(18, 435円)	(11, 339円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《お知らせ》

●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当します。）には適用されなくなりました。

●ファンド名称の変更について

ファンド名称を「豪州ハイインカム・ストック・オープン（毎月決算型）」から「オーストラリア好配当株式オープン（毎月決算型）」に変更しました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

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6期（決算日 2015年3月23日）

（計算期間 2014年9月23日～2015年3月23日）

ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンドの第6期にかかる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）
運 用 方 法	①主として、オーストラリアの金融商品取引所上場株式等（不動産投資信託証券を含みます。）の中から、相対的に予想配当利回りの高い銘柄に投資し、信託財産の成長をめざします。 ②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 イ．時価総額や流動性等を勘案して投資対象銘柄を選定します。 ロ．投資対象銘柄の中から、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、組入候補銘柄を選別します。 ハ．株価バリュエーションや銘柄分散等を勘案してポートフォリオを構築します。 ③株式等の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株式組入制限	無制限

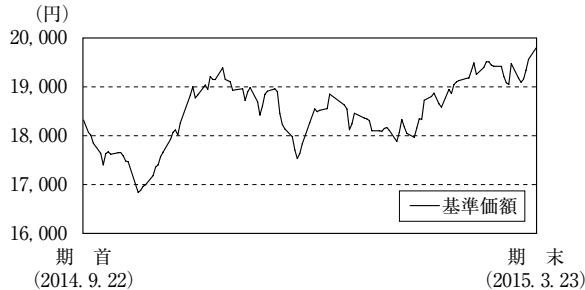
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X X 200 指 数 (円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2014年9月22日	18,319	%	14,250	%					
9月末	17,402	△ 5.0	13,491	△ 5.3	91.7	90.3	3.2	4.9	
10月末	18,262	△ 0.3	14,223	△ 0.2	92.1	92.1	2.0	3.8	
11月末	18,984	3.6	14,644	2.8	90.1	90.1	2.0	5.5	
12月末	18,851	2.9	14,452	1.4	90.9	90.9	2.0	6.0	
2015年1月末	18,048	△ 1.5	13,804	△ 3.1	91.0	91.0	2.0	5.5	
2月末	19,252	5.1	14,821	4.0	90.8	90.8	1.6	5.2	
(期末)2015年3月23日	19,793	8.0	15,021	5.4	92.6	92.6	1.6	5.1	

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) S & P / A S X X 200指数 (円換算) は、S & P / A S X X 200指数 (オーストラリア・ドル建て) を円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。S & P / A S X X 200指数 (オーストラリア・ドル建て) 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) 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：18,319円 期末：19,793円 騰落率：8.0%

【基準価額の主な変動要因】

オーストラリア株式市況が上昇したことが基準価額にプラスの要因となった一方で、オーストラリア・ドルが対円で下落したことが、基準価額のマイナス要因となりました。

◆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況は、期首から2014年10月前半にかけて、コモディティ価格の下落や米国の金融政策変更への懸念などから下落しました。10月後半以降は、各国中央銀行によるハト派発言や好調な企業業績などを受けて投資家のリスク回避姿勢が後退して一時上昇しましたが、11月以降はコモディティ価格のさらなる下落などから軟調に推移しました。2015年1月半ばから期末にかけては、E C B (欧州中央銀行) の金融緩和策の発表やR B A (オーストラリア準備銀行) による利下げを受けて上昇しました。

○為替相場

オーストラリア・ドルは、堅調な米国経済や軟調なコモディティ価格などを背景に、期首から2015年2月にかけて対米ドルで下落しました。米ドル円は、日銀による追加金融緩和策の発表や堅調な米国経済などを受けて、円安米ドル高が進みました。

◆前期における「今後の運用方針」

・株式組入比率

株式の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。

・ポートフォリオ

当ファンドでは、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

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)、オーストラリア国内で個人向け住宅ローンを主な事業とし優れた財務基盤とともに安定した業績が予想された大手銀行WESTPAC BANKING CORP (金融)、安定した成長性を持ち海外売上高比率の高い大手梱包用品会社AMCOR LIMITED (素材)、優れたネットワークを持ち安定した配当が期待されたTELSTRA CORP LTD (電気通信サービス) などを高位に組入れました。

◆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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、それぞれ8.0%、5.4%となりました。

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 (株主) (先物) (投資信託証券)	24円 (20) (0) (4)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	8 (8) (0)
合 計	32

(注 1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注 2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014年 9 月23日から2015年 3 月23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 21, 795. 23 (△ 1, 400. 2)	千オーストラリア・ドル 17, 091 (1, 281)	百株 46, 937. 59	千オーストラリア・ドル 22, 305

(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。

■ 主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2014年 9 月23日から2015年 3 月23日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)	千株 28	千円 164, 387	円 5, 870	CHALLENGER LTD (オーストラリア)	千株 516	千円 330, 133	円 639
LEND LEASE GROUP (オーストラリア)	88	139, 103	1, 580	G8 EDUCATION LTD (オーストラリア)	697	291, 833	418
ALUMINA LTD (オーストラリア)	720	127, 380	176	APA GROUP (オーストラリア)	171	132, 037	772
SUNCORP GROUP LTD (オーストラリア)	93	125, 444	1, 348	AUST AND NZ BANKING GROUP(オーストラリア)	36	121, 466	3, 374
DULUXGROUP LTD (オーストラリア)	226	119, 488	528	ORIGIN ENERGY LTD (オーストラリア)	96	116, 634	1, 214
CSL LTD (オーストラリア)	10. 4	82, 449	7, 927	IOOF HOLDINGS LTD (オーストラリア)	88	78, 498	892
AGL ENERGY LTD (オーストラリア)	55	73, 573	1, 337	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	22	76, 356	3, 470
SONIC HEALTHCARE LTD (オーストラリア)	40	72, 709	1, 817	BENDIGO AND ADELAIDE BANK(オーストラリア)	59	73, 470	1, 245
IOOF HOLDINGS LTD (オーストラリア)	80	70, 694	883	FORTESCUE METALS GROUP LTD(オーストラリア)	241	73, 391	304
BENDIGO AND ADELAIDE BANK (オーストラリア)	54	66, 796	1, 236	WESTPAC BANKING CORP(オーストラリア)	19	65, 683	3, 457

(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

(2014年 9 月23日から2015年 3 月23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 1, 253. 951 (△ 288. 48)	千オーストラリア・ドル 3, 680 (8)	千口 1, 383. 839 (ー)	千オーストラリア・ドル 3, 462 (ー)

(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。

(3) 先物取引の種別取引状況

(2014年 9 月23日から2015年 3 月23日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	百万円 305	百万円 447	百万円 —	百万円 —

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2014年9月23日から2015年3月23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
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	195	111,709	572	ARDENT LEISURE GROUP (オーストラリア)	901,839	246,710	273
DEXUS PROPERTY GROUP (オーストラリア)	400	79,802	199	CROMWELL PROPERTY GROUP (オーストラリア)	370	37,558	101
ARDENT LEISURE GROUP (オーストラリア)	253	75,105	296	FEDERATION CENTRES (オーストラリア)	90	24,942	277
FEDERATION CENTRES (オーストラリア)	125	34,856	278	DEXUS PROPERTY GROUP (オーストラリア)	22	15,950	725
NATIONAL STORAGE REIT (オーストラリア)	170,951	23,983	140				
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR (オーストラリア)	60	16,906	281				
BWP TRUST (オーストラリア)	50	12,681	253				

(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	当 期 末			業 種 等
	株 数	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	
(オーストラリア)					
LEND LEASE GROUP	940	1,730	2,878	268,786	金融
ALUMINA LTD	—	5,700	971	90,741	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	265	200	714	66,666	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	2,410	—	—	—	— 素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	1,481.67	1,431.67	1,862	173,911	金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,996.4	1,831.49	7,214	673,593	金融
WESTPAC BANKING CORP	1,981.72	1,791.72	7,118	664,654	金融
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,074.57	1,714.57	6,307	588,968	金融
MYER HOLDINGS LTD	1,503.9	—	—	—	一般消費財・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	960	—	—	—	エネルギー
AMCOR LIMITED	3,990	3,540	5,210	486,539	素材
WESTERN AREAS LTD	—	430	167	15,617	素材
DULUXGROUP LTD	—	1,489.21	927	86,626	素材
OIL SEARCH LTD	313.78	—	—	—	エネルギー
ADELAIDE BRIGHTON LTD	1,000	—	—	—	— 素材
INCITEC PIVOT LTD	—	400	160	14,976	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	824.98	794.98	7,657	714,957	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	196.42	376.42	509	47,552	金融
WOOLWORTHS LTD	138.3	138.3	402	37,589	生活必需品
RESOLUTE MINING LTD	2,600	—	—	—	— 素材
QANTAS AIRWAYS LTD	—	600	184	17,254	資本財・サービス
TELSTRA CORP LTD	6,650	6,650	4,236	395,519	電気通信サービス
AMP LTD	—	270	183	17,117	金融
SUPER RETAIL GROUP LTD	207.35	307.35	291	27,262	一般消費財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	89.63	371.64	2,895	270,313	金融
BANK OF QUEENSLAND LTD	1,110.92	1,193.65	1,739	162,384	金融
CSL LTD	—	104	992	92,667	ヘルスケア

銘 柄	期 首	当 期 末		業 種 等
	株 数	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	
ARRIUM LTD	3,621.51	—	—	素材
ARRIUM LTD-RIGHTS	3,621.51	—	—	その他
WESFARMERS LTD	115.64	213.63	943	88,124 生活必需品
COCHLEAR LTD	30	—	—	ヘルスケア
SUNCORP GROUP LTD	1,780	2,510	3,468	323,883 金融
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	—	400	174	16,246 一般消費財・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	5,510	5,060	3,116	291,030 金融
SONIC HEALTHCARE LTD	1,627.56	1,927.56	3,864	360,852 ヘルスケア
TRANSURBAN GROUP	900	900	861	80,419 資本財・サービス
ILUKA RESOURCES LTD	310	—	—	素材
TOLL HOLDINGS LTD	460	460	408	38,182 資本財・サービス
AWE LTD	1,000	1,000	121	11,297 エネルギー
CHALLENGER LTD	6,626.72	1,866.72	1,338	124,969 金融
SYDNEY AIRPORT	4,350	3,350	1,772	165,465 資本財・サービス
WORLEYPARSONS LTD	210	—	—	エネルギー
JB HI-FI LTD	90	90	162	15,134 一般消費財・サービス
TATTS GROUP LTD	4,307.35	4,382.08	1,730	161,616 一般消費財・サービス
AGL ENERGY LTD	—	550	807	75,386 公益事業
APA GROUP	3,677.89	3,893.85	3,500	326,848 公益事業
DUET GROUP	5,093.82	5,030.54	1,282	119,773 公益事業
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	—	45	183	17,100 一般消費財・サービス
GRAINCORP LTD-A	630	450	436	40,798 生活必需品
IOOF HOLDINGS LTD	2,200	2,120	2,183	203,882 金融
MINERAL RESOURCES LTD	99.95	99.95	69	6,532 資本財・サービス
MONADELPHOUS GROUP LTD	168.78	168.78	191	17,902 資本財・サービス
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	—	180	145	13,630 金融
RAMSAY HEALTH CARE LTD	—	100	673	62,875 ヘルスケア
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	3,400	2,000	400	37,348 公益事業

ダイワ・オーストラリア高配当株マザーファンド

銘柄	期首	当期末		業種等
	株数	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・ドル 千円	
FLEXIGROUP LTD	1,945.86	1,307.42	470	43,946 金融
CARDNO LTD	814.35	214.35	64	6,044 資本財・サービス
AUTOMOTIVE HOLDINGS GROUP LT	2,453.96	2,453.96	1,033	96,462 一般消費財・サービス
THORN GROUP LTD	237.9	242.19	66	6,241 一般消費財・サービス
RETAIL FOOD GROUP LTD	—	220	159	14,851 一般消費財・サービス
OAKTON LTD	100	—	—	— その他
SKILLED GROUP LTD	1,650	—	—	— 資本財・サービス
G8 EDUCATION LTD	6,986.83	469.65	169	15,830 一般消費財・サービス
BEGA CHEESE LTD	194.48	194.48	95	8,897 生活必需品
SIRTEX MEDICAL LTD	—	150	322	30,097 ヘルスケア
NANOSONICS LTD	—	40.37	7	691 ヘルスケア
GREENCROSS LTD	194.89	246.28	220	20,580 ヘルスケア
DONACO INTL LTD	800	—	—	— 一般消費財・サービス
AFFINITY EDUCATION GROUP LTD	2,535.06	2,535.06	286	26,746 一般消費財・サービス
ORORA LTD	2,763.9	1,863.9	439	41,071 素材
CHANDLER MACLEOD GROUP LTD	1,277.91	—	—	— 資本財・サービス
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	—	90	180	16,806 金融
GBST HOLDINGS LTD	—	564.41	302	28,246 情報技術
RIDLEY CORP LTD	125.71	125.71	13	1,261 生活必需品
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	45	45	162	15,205 一般消費財・サービス
TECHNOLOGY ONE LTD	—	400	159	14,864 情報技術
VOCATION LTD	3,371.65	—	—	— 一般消費財・サービス
SLATER & GORDON LTD	80	610	467	43,628 一般消費財・サービス
SHINE CORPORATE LTD	230.63	230.63	74	6,933 一般消費財・サービス
NEARMAP LTD	800	800	44	4,108 情報技術
EBET LTD	407.52	371.94	141	13,196 一般消費財・サービス
PACT GROUP HOLDINGS LTD	71.25	71.25	31	2,927 素材
ファンド株数、金額	107,652.27	81,109.71	85,376	7,971,646
合計銘柄数<比率>	64銘柄	66銘柄		<92.6%>

- (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) < > 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。

(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)			
CROMWELL PROPERTY GROUP	370	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	88.796	151.983	458 42,855
NATIONAL STORAGE REIT	—	170.951	264 24,740
GDI PROPERTY GROUP	110	110	102 9,551
SCENTRE GROUP	59.808	59.808	235 21,946
BWP TRUST	—	50	150 14,052
DEXUS PROPERTY GROUP	—	86.333	667 62,310
WESTFIELD CORP	18	18	186 17,394
ARDENT LEISURE GROUP	772.87	124.031	266 24,898
GOODMAN GROUP	—	195	1,209 112,884
FEDERATION CENTRES	330	365	1,131 105,648
合計口数、金額	1,749.474	1,331.106	4,672 436,283
銘柄数<比率>	7銘柄	10銘柄	<5.1%>

- (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) < > 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。

(3)先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
SPI 200 INDEX（オーストラリア）		139	—

- (注1) 外貨建の評価額は、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) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年3月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,971,646	91.5
投資信託証券	436,283	5.0
コール・ローン等、その他	306,760	3.5
投資信託財産総額	8,714,691	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、3月23日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝93.37円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（8,645,870千円）の投資信託財産総額（8,714,691千円）に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年3月23日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	8,767,529,916円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	152,786,204
株 式（評価額）	7,971,646,834
投 資 信 託 証 券（評価額）	436,283,359
未 収 入 金	70,452,063
未 収 配 当 金	90,450,473
差 入 委 託 証 拠 金	45,910,983
(B)負 債	158,139,555
未 払 金	68,139,555
未 払 解 約 金	90,000,000
(C)純 資 産 総 額（A－B）	8,609,390,361
元 本	4,349,625,892
次 期 繰 越 損 益 金	4,259,764,469
(D)受 益 権 総 口 数	4,349,625,892口
1 万口当り基準価額（C／D）	19,793円

*期首における元本額は4,690,752,859円、当期中における追加設定元本額は55,358,725円、同解約元本額は396,485,692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）9,476,501円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド4,340,149,391円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は19,793円です。

■損益の状況

当期 自2014年9月23日 至2015年3月23日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	186,307,344円
受 取 配 当 金	184,436,038
受 取 利 息	1,723,255
そ の 他 収 益 金	148,051
(B)有価証券売買損益	457,298,312
売 買 益	1,178,301,383
売 買 損	△ 721,003,071
(C)先物取引等損益	11,905,422
取 引 益	18,478,763
取 引 損	△ 6,573,341
(D)そ の 他 費 用	△ 3,684,539
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	651,826,539
(F)前期繰越損益金	3,902,190,963
(G)解 約 差 損 益 金	△ 338,894,308
(H)追加信託差損益金	44,641,275
(I)合 計(E+F+G+H)	4,259,764,469
次 期 繰 越 損 益 金(I)	4,259,764,469

(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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当します。）には適用されなくなりました。