

ダイワ豪ドル建て 高利回り証券α (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第75期 (決算日 2020年11月17日)
第76期 (決算日 2020年12月17日)
第77期 (決算日 2021年1月18日)
第78期 (決算日 2021年2月17日)
第79期 (決算日 2021年3月17日)
第80期 (決算日 2021年4月19日)

(作成対象期間 2020年10月20日～2021年4月19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。

当ファンドは、豪ドル建てのハイブリッド証券および普通社債等に投資するとともに、オプション取引を組み合わせた通貨カバードコール戦略を構築し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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／資産複合
信託期間	10年4カ月間 (2014年6月18日～2024年10月17日)
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド (通貨αクラス)」の受益証券 (円建) ロ、ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して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。

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率	純 資 産 額 総
	(分 配 落)	税 込 分	み 金	期 騰 落 中 率			
51期末 (2018年11月19日)	円 5,868	円 60	% 2.0	% —	% 99.0	百万円 6,780	
52期末 (2018年12月17日)	5,740	60	△ 1.2	—	99.0	6,528	
53期末 (2019年 1月17日)	5,492	60	△ 3.3	—	99.3	6,178	
54期末 (2019年 2月18日)	5,546	40	1.7	—	99.3	6,168	
55期末 (2019年 3月18日)	5,572	40	1.2	—	98.8	6,035	
56期末 (2019年 4月17日)	5,632	40	1.8	—	99.1	6,012	
57期末 (2019年 5月17日)	5,366	40	△ 4.0	—	98.9	5,663	
58期末 (2019年 6月17日)	5,292	40	△ 0.6	—	98.7	5,406	
59期末 (2019年 7月17日)	5,398	40	2.8	—	98.9	5,362	
60期末 (2019年 8月19日)	5,130	40	△ 4.2	—	99.0	5,016	
61期末 (2019年 9月17日)	5,183	40	1.8	—	98.1	4,915	
62期末 (2019年10月17日)	5,149	40	0.1	—	98.7	4,711	
63期末 (2019年11月18日)	5,130	40	0.4	—	98.4	4,630	
64期末 (2019年12月17日)	5,165	40	1.5	—	99.2	4,601	
65期末 (2020年 1月17日)	5,159	40	0.7	—	99.3	4,571	
66期末 (2020年 2月17日)	5,057	30	△ 1.4	—	98.9	4,408	
67期末 (2020年 3月17日)	4,230	30	△ 15.8	—	98.1	3,628	
68期末 (2020年 4月17日)	4,280	30	1.9	—	99.4	3,592	
69期末 (2020年 5月18日)	4,370	30	2.8	—	98.6	3,664	
70期末 (2020年 6月17日)	4,585	30	5.6	—	98.2	3,770	
71期末 (2020年 7月17日)	4,638	30	1.8	—	99.2	3,804	
72期末 (2020年 8月17日)	4,737	30	2.8	—	98.7	3,875	
73期末 (2020年 9月17日)	4,697	30	△ 0.2	—	98.7	3,791	
74期末 (2020年10月19日)	4,600	30	△ 1.4	—	98.1	3,671	
75期末 (2020年11月17日)	4,679	30	2.4	—	99.3	3,715	
76期末 (2020年12月17日)	4,760	30	2.4	—	97.9	3,720	
77期末 (2021年 1月18日)	4,838	30	2.3	—	99.5	3,750	
78期末 (2021年 2月17日)	4,960	30	3.1	—	98.2	3,787	
79期末 (2021年 3月17日)	5,030	30	2.0	—	99.3	3,756	
80期末 (2021年 4月19日)	5,055	30	1.1	—	96.7	3,621	

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

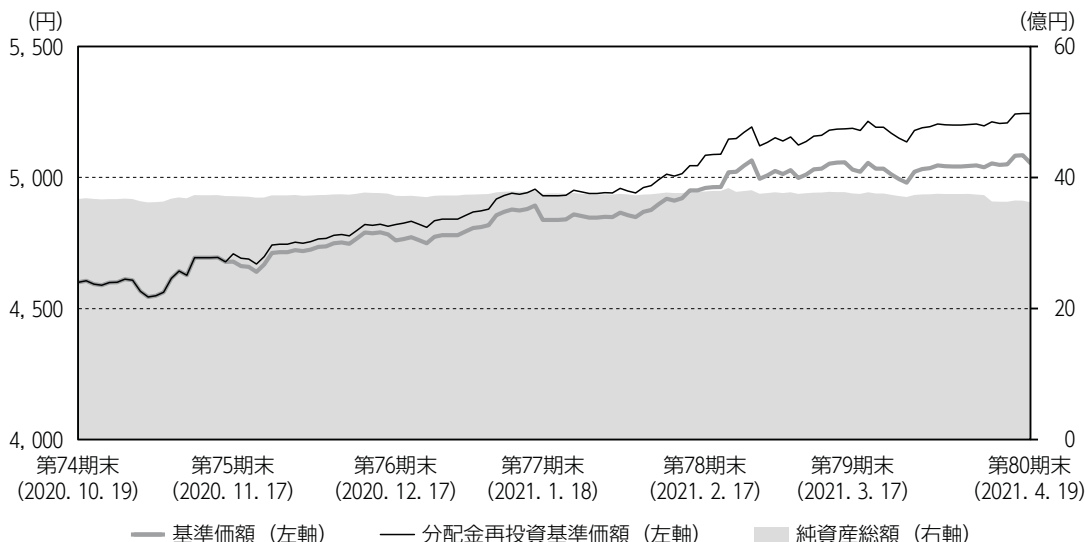
（注3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

（注4）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



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75期首：4,600円

第80期末：5,055円（既払分配金180円）

騰落率：14.0%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券が堅調な動きとなったことや豪ドル円が上昇（円安）したことなどから、当ファンドの基準価額は上昇しました。なお、豪ドル円が上昇する中、コール・オプションを売ったことなどが基準価額の上昇を抑えました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第75期	(期 首) 2020年10月19日	円 4,600	% —	% —	% 98.1
	10月末	4,544	△ 1.2	—	98.3
	(期 末) 2020年11月17日	4,709	2.4	—	99.3
第76期	(期 首) 2020年11月17日	4,679	—	—	99.3
	11月末	4,723	0.9	—	98.0
	(期 末) 2020年12月17日	4,790	2.4	—	97.9
第77期	(期 首) 2020年12月17日	4,760	—	—	97.9
	12月末	4,794	0.7	—	98.2
	(期 末) 2021年 1 月18日	4,868	2.3	—	99.5
第78期	(期 首) 2021年 1 月18日	4,838	—	—	99.5
	1 月末	4,849	0.2	—	98.4
	(期 末) 2021年 2 月17日	4,990	3.1	—	98.2
第79期	(期 首) 2021年 2 月17日	4,960	—	—	98.2
	2 月末	5,065	2.1	—	98.1
	(期 末) 2021年 3 月17日	5,060	2.0	—	99.3
第80期	(期 首) 2021年 3 月17日	5,030	—	—	99.3
	3 月末	5,036	0.1	—	98.2
	(期 末) 2021年 4 月19日	5,085	1.1	—	96.7

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 10. 20 ~ 2021. 4. 19)

■オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は上昇（債券価格は低下）しました。

当作成期首から2021年2月末にかけて、オーストラリア債券の金利は上昇しました。米国の追加経済対策への期待や、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官による金利上昇を容認する発言が報じられたことなどが要因となりました。3月から当作成期末にかけては、R B A（オーストラリア準備銀行）の金融緩和姿勢への思惑などに左右され、金利は方向感なく推移しました。

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、縮小しました。オーストラリアの政策金利が過去最低となる中で、投資家の利回りに対する強い需要が見られたことなどが要因となりました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2021年3月中旬までは、米国の追加経済対策への期待が高まる中、市場のリスク選好姿勢が強まり、豪ドル円は上昇しました。その後当作成期末までは、世界的な金利上昇が一服したことなどから、豪ドル円はレンジ相場となりました。

■通貨オプション市況

通貨オプションのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は低下しました。

当作成期首から2021年2月半ばにかけては、米国大統領選挙を終了して政治の先行き不透明感が後退したことや、豪ドル円が落ち着いた値動きとなったことなどから、豪ドル円のボラティリティは低下しました。その後は、豪ドル円の値動きが活発になったことで、ボラティリティは一時上昇しましたが、値動きが落ち着きを取り戻したことなどから、ボラティリティは再び低下しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドは、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資し、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）への投資割合を高位に維持することをめざします。

※ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）

■ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）

流通市場で割安に評価されている証券を発掘するとともに、新規証券の発行市場でも銘柄選択を行います。引き続き、流通市場および新規発行の状況を注視しながら、特にリスク対比で高い利回りを提供するハイブリッド証券の発掘に注力します。

通貨カバードコール戦略については、保有する豪ドル建資産の評価額の50%程度のコール・オプションを売却することで、オプションプレミアムの獲得をめざします。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2020. 10. 20 ～ 2021. 4. 19）

■当ファンド

当ファンドは、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）への投資割合を高位に維持することを基本としました。

■ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券等への投資により、高利回りの獲得をめざすとともに、通貨のオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略の構築により、オプションプレミアムの確保をめざして運用を行いました。円に対する豪ドルのコール・オプションのカバー率は、保有する豪ドル建資産の評価額の50%程度を維持しました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

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

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75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2020年10月20日 ～2020年11月17日	2020年11月18日 ～2020年12月17日	2020年12月18日 ～2021年1月18日	2021年1月19日 ～2021年2月17日	2021年2月18日 ～2021年3月17日	2021年3月18日 ～2021年4月19日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.64	0.63	0.62	0.60	0.59	0.59
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	98	103	110	118	126	134

(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75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 35.68円	✓ 35.63円	✓ 36.43円	✓ 38.12円	✓ 38.25円	✓ 37.35円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	36.09	36.24	36.39	36.56	36.72	36.89
(d) 分配準備積立金	56.57	62.11	67.59	73.86	81.82	89.91
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	128.35	133.99	140.42	148.54	156.80	164.16
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	98.35	103.99	110.42	118.54	126.80	134.16

(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

当ファンドは、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資し、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）への投資割合を高位に維持することをめざします。

■ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）

流通市場で割安に評価されている証券を発掘するとともに、新規証券の発行市場でも銘柄選択を行います。引き続き、流通市場および新規発行の状況を注視しながら、特にリスク対比で高い利回りを提供するハイブリッド証券の発掘に注力します。

通貨カバードコール戦略については、保有する豪ドル建資産の評価額の50%程度のコール・オプションを売却することで、オプションプレミアムの獲得をめざします。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第75期～第80期 (2020. 10. 20～2021. 4. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0. 591%	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4, 851円です。
（投 信 会 社）	(8)	(0. 164)	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）	(20)	(0. 411)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0. 016	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
（投資信託受益証券）	(1)	(0. 016)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	30	0. 611	

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

（注 2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

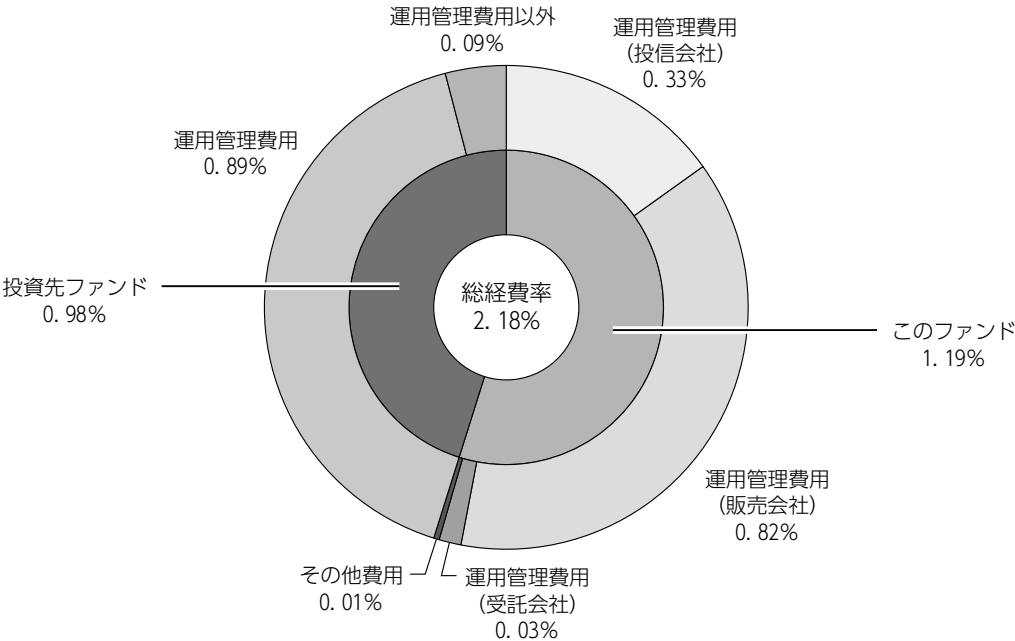
（注 3）各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.18%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.18%
①このファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(注 1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注 2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注 3) 各比率は、年率換算した値です。
(注 4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注 5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注 6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注 7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

（2020年10月20日から2021年 4月19日まで）

決 算 期	第 75 期 ～ 第 80 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3, 707. 23407	179, 230	12, 369. 62431	609, 390

（注 1）買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
（注 2）金額は受渡し代金。
（注 3）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

（2020年10月20日から2021年 4月19日まで）

第 75 期 ～ 第 80 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CURRENCY ALPHA CLASS)（ケイマン諸島）	12, 369. 62431	609, 390	49

（注 1）金額は受渡し代金。
（注 2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 80 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CURRENCY ALPHA CLASS)	69, 128. 78241	3, 503, 377	96. 7

（注 1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注 2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第74期末	第 80 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	9	9

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年 4月19日現在

項 目	第 80 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3, 503, 377	95. 7
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0. 0
コール・ローン等、その他	155, 861	4. 3
投資信託財産総額	3, 659, 248	100. 0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2020年11月17日）、（2020年12月17日）、（2021年1月18日）、（2021年2月17日）、（2021年3月17日）、（2021年4月19日）現在

項 目	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末
(A) 資産	3,745,005,572円	3,841,096,049円	3,781,539,913円	3,818,653,776円	3,790,926,963円	3,739,168,868円
コール・ローン等	53,959,587	58,750,889	51,416,933	97,874,553	60,944,831	75,941,334
投資信託受益証券（評価額）	3,691,036,012	3,642,475,188	3,730,113,008	3,720,769,251	3,729,972,160	3,503,377,564
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,973	9,972	9,972	9,972	9,972	9,971
未収入金	—	139,860,000	—	—	—	159,839,999
(B) 負債	29,186,762	120,575,251	31,253,288	31,266,641	34,650,267	117,641,670
未払金	—	69,930,000	—	—	—	79,920,000
未払収益分配金	23,825,246	23,447,314	23,255,645	22,905,339	22,401,496	21,493,533
未払解約金	1,866,283	23,506,332	4,018,542	4,594,708	8,674,219	12,078,226
未払信託報酬	3,471,141	3,642,233	3,902,643	3,664,700	3,448,723	3,996,340
その他未払費用	24,092	49,372	76,458	101,894	125,829	153,571
(C) 純資産総額（A－B）	3,715,818,810	3,720,520,798	3,750,286,625	3,787,387,135	3,756,276,696	3,621,527,198
元本	7,941,748,739	7,815,771,394	7,751,881,690	7,635,113,114	7,467,165,494	7,164,511,297
次期繰越損益金	△ 4,225,929,929	△ 4,095,250,596	△ 4,001,595,065	△ 3,847,725,979	△ 3,710,888,798	△ 3,542,984,099
(D) 受益権総口数	7,941,748,739口	7,815,771,394口	7,751,881,690口	7,635,113,114口	7,467,165,494口	7,164,511,297口
1万口当り基準価額（C／D）	4,679円	4,760円	4,838円	4,960円	5,030円	5,055円

* 第74期末における元本額は7,982,299,834円、当作成期間（第75期～第80期）中における追加設定元本額は99,959,809円、同解約元本額は917,748,346円です。

* 第80期末の計算口数当りの純資産額は5,055円です。

* 第80期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,542,984,099円です。

■損益の状況

第75期 自2020年10月20日 至2020年11月17日 第77期 自2020年12月18日 至2021年1月18日 第79期 自2021年2月18日 至2021年3月17日
第76期 自2020年11月18日 至2020年12月17日 第78期 自2021年1月19日 至2021年2月17日 第80期 自2021年3月18日 至2021年4月19日

項 目	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
(A) 配当等収益	29,484,022円	29,023,021円	29,572,032円	30,029,096円	29,894,202円	29,526,731円
受取配当金	29,485,761	29,024,516	29,573,485	30,029,833	29,895,994	29,527,934
受取利息	11	131	74	57	18	21
支払利息	△ 1,750	△ 1,626	△ 1,527	△ 794	△ 1,810	△ 1,224
(B) 有価証券売買損益	60,481,399	61,729,318	57,789,014	90,157,492	48,175,447	13,487,603
売買益	60,503,885	62,879,127	57,964,199	90,369,987	49,088,610	14,361,778
売買損	△ 22,486	△ 1,149,809	△ 175,185	△ 212,495	△ 913,163	△ 874,175
(C) 信託報酬等	3,495,233	3,667,513	3,929,729	3,690,136	3,472,658	4,024,245
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	86,470,188	87,084,826	83,431,317	116,496,452	74,596,991	38,990,089
(E) 前期繰越損益金	△ 3,603,189,063	△ 3,476,260,381	△ 3,377,148,772	△ 3,259,773,625	△ 3,090,438,710	△ 2,909,738,480
(F) 追加信託差損益金	△ 685,385,808	△ 682,627,727	△ 684,621,965	△ 681,543,467	△ 672,645,583	△ 650,742,175
（配当等相当額）	(28,667,522)	(28,327,080)	(28,214,325)	(27,914,652)	(27,422,102)	(26,431,102)
（売買損益相当額）	(△ 714,053,330)	(△ 710,954,807)	(△ 712,836,290)	(△ 709,458,119)	(△ 700,067,685)	(△ 677,173,277)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 4,202,104,683	△ 4,071,803,282	△ 3,978,339,420	△ 3,824,820,640	△ 3,688,487,302	△ 3,521,490,566
(H) 収益分配金	△ 23,825,246	△ 23,447,314	△ 23,255,645	△ 22,905,339	△ 22,401,496	△ 21,493,533
次期繰越損益金（G＋H）	△ 4,225,929,929	△ 4,095,250,596	△ 4,001,595,065	△ 3,847,725,979	△ 3,710,888,798	△ 3,542,984,099
追加信託差損益金	△ 685,385,808	△ 682,627,727	△ 684,621,965	△ 681,543,467	△ 672,645,583	△ 650,742,175
（配当等相当額）	(28,667,522)	(28,327,080)	(28,214,325)	(27,914,652)	(27,422,102)	(26,431,102)
（売買損益相当額）	(△ 714,053,330)	(△ 710,954,807)	(△ 712,836,290)	(△ 709,458,119)	(△ 700,067,685)	(△ 677,173,277)
分配準備積立金	49,445,949	52,951,023	57,386,773	62,598,760	67,264,249	69,690,212
繰越損益金	△ 3,589,990,070	△ 3,465,573,892	△ 3,374,359,873	△ 3,228,781,272	△ 3,105,507,464	△ 2,961,932,136

（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75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
(a) 経費控除後の配当等収益	28,338,634円	27,850,150円	28,241,819円	29,106,931円	28,564,521円	26,764,489円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	28,667,522	28,327,080	28,214,325	27,914,652	27,422,102	26,431,102
(d) 分配準備積立金	44,932,561	48,548,187	52,400,599	56,397,168	61,101,224	64,419,256
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	101,938,717	104,725,417	108,856,743	113,418,751	117,087,847	117,614,847
(f) 分配金	23,825,246	23,447,314	23,255,645	22,905,339	22,401,496	21,493,533
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	78,113,471	81,278,103	85,601,098	90,513,412	94,686,351	96,121,314
(h) 受益権総口数	7,941,748,739口	7,815,771,394口	7,751,881,690口	7,635,113,114口	7,467,165,494口	7,164,511,297口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ・オーストラリア・
ハインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）

当ファンド（ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ・オーストラリア・ハインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）」の受益証券に投資しております。以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年4月19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（豪ドル建て）

貸借対照表
2020年3月31日

資産		
投資資産の評価額（簿価 \$86,763,576）	\$	95,964,429
現金		6,790,314
未収：		
利息		401,648
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		208,591
その他資産		165
資産合計		103,365,147
負債		
売建てオプションの評価額（受取プレミアム \$594,674）		326,996
ブローカーに対する未払金ー中央清算されるデリバティブ取引の変動証拠金ー先物取引		104,295
未払：		
運用会社報酬		181,882
専門家報酬		173,786
保管会社報酬		36,246
会計および管理会社報酬		29,550
為替運用会社報酬		9,685
名義書換代理人報酬		5,546

登録料	1,808
その他負債	22,948
負債合計	892,742

純資産	\$ 102,472,405
------------	-----------------------

純資産	
クラス A	\$ 49,011,821
通貨αクラス	53,460,584
	\$ 102,472,405

発行済み受益証券口数	
クラス A	44,145,882
通貨αクラス	83,422,339

受益証券1口当り純資産額	
クラス A	\$ 1.110
通貨αクラス	\$ 0.641

損益計算書

2020年 3月31日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉税 \$32,401 控除後） \$ 1,431,504

配当収益（源泉税 \$16,532 控除後） 405,605

投資収益合計 1,837,109

費用

運用会社報酬 808,792

専門家報酬 100,666

保管会社報酬 81,415

会計および管理会社報酬 75,385

為替運用会社報酬 65,518

受託会社報酬 25,153

名義書換代理人報酬 16,096

その他費用 295

費用合計 1,173,320

投資純利益 663,789

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資 4,775,691

先物取引 (285,556)

売建オプション 1,208,185

外国為替取引および外国為替先渡契約 (25,276)

純実現利益 5,673,044

評価益（損）の純変動：

証券投資 (7,652,969)

先物取引 (92,769)

売建オプション 137,247

外国為替取引および外国為替先渡契約 1,669

評価損の純変動 (7,606,822)

純実現益（損）および評価益（損）の純変動 (1,933,778)

運用による純資産の純減 \$ (1,269,989)

投資明細表
2020年3月31日

元本		有価証券の明細	評価額
		債券 (86.2%)	
		オーストラリア (81.9%)	
		社債 (81.9%)	
AUD	1,250,000	AAI, Ltd. (a), (b) 4.12% due 2042/10/6	\$ 1,276,387
AUD	5,000,000	Ale Direct Property Trust (a) 4.00% due 2022/8/20	5,111,653
AUD	1,500,000	AMP, Ltd. (a), (b) 3.66% due 2028/11/15	1,425,872
AUD	940,000	Aurizon Network Pty, Ltd. (a) 4.00% due 2024/6/21	990,898
AUD	2,500,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (a), (b) 2.88% due 2029/7/26	2,382,608
AUD	45,406	Australian Unity Ltd. (b) 2.89% due 2024/12/15	4,521,274
AUD	1,500,000	Bank of Queensland, Ltd. (a), (b), (c) 5.23%	1,502,977
AUD	1,000,000	Bendigo & Adelaide Bank, Ltd. (a), (b) 3.26% due 2028/11/30	963,345
AUD	2,000,000	Challenger Life Co., Ltd. (a), (b) 2.98% due 2042/11/24	1,973,580
AUD	71,954	Crown Resorts, Ltd. (a), (b) 4.59% due 2075/4/23	5,954,913
AUD	3,000,000	David Jones Finance Pty, Ltd. (a), (b) 4.56% due 2025/11/28	2,939,440
AUD	3,000,000	Downer Group Finance Pty, Ltd. (a) 3.70% due 2026/4/29	3,019,691
AUD	1,800,000	4.50% due 2022/3/11 IMF Bentham, Ltd. (a), (b)	1,860,862
AUD	2,000,000	4.56% due 2022/12/22 Incitec Pivot, Ltd. (a)	1,824,900
AUD	3,000,000	4.30% due 2026/3/18 Insurance Australia Group, Ltd. (a), (b)	3,160,659
AUD	1,500,000	2.69% due 2044/6/15	1,471,131
AUD	1,000,000	2.94% due 2045/6/15 Liberty Financial Pty Ltd.	979,880
AUD	2,000,000	3.15% due 2023/3/6 (b)	1,989,525
AUD	500,000	3.20% due 2024/2/26 (b)	488,525
AUD	500,000	5.10% due 2020/6/1	502,235

ドイツ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

元本		有価証券の明細	評価額
AUD	70,427	Macquarie Finance, Ltd. (a), (b), (c) 2.59%	6,938,327
AUD	1,000,000	National Australia Bank Ltd. (a), (b) 2.92% due 2031/11/18	884,344
AUD	500,000	3.06% due 2029/5/17 National Australia Bank, Ltd. (c)	470,707
AUD	82,783	2.16% NEXTDC, Ltd. (a)	6,609,726
AUD	3,000,000	4.30% due 2022/6/9 (b)	2,709,440
AUD	2,000,000	6.25% due 2021/6/9 Pacific National Finance Pty, Ltd.	2,085,364
AUD	750,000	5.25% due 2025/5/19	825,504
AUD	1,000,000	5.40% due 2027/5/12 Peet, Ltd. (b)	1,134,136
AUD	20,000	5.57% due 2022/10/5 Qube Holdings, Ltd. (b)	1,740,000
AUD	20,000	4.82% due 2023/10/5 SEEK, Ltd. (b)	1,830,000
AUD	5,000,000	3.18% due 2022/4/28	5,019,900
AUD	1,000,000	4.22% due 2026/6/20 Suncorp-Metway, Ltd. (a), (b), (c)	985,036
AUD	33,991	1.67%	2,634,302
AUD	2,000,000	Teachers Mutual Bank, Ltd. (b) 1.73% due 2021/7/2	2,004,693
AUD	20,000	Virgin Australia Holdings Ltd. (a) 8.00% due 2024/11/26	909,200
AUD	2,000,000	8.25% due 2023/5/30	884,204
AUD	1,000,000	Westpac Banking Corp. (a), (b) 2.26% due 2028/6/22	967,736
AUD	1,000,000	2.83% due 2029/8/27	932,107
		社債合計	83,905,081
		オーストラリア合計（簿価 \$73,751,797）	83,905,081
		フランス（1.6%）	
		社債（1.6%）	
AUD	2,000,000	Societe Generale S. A. (a), (b), (c) 4.88%	1,682,578
		社債合計	1,682,578
		フランス合計（簿価 \$2,000,000）	1,682,578
		ニュージーランド（1.9%）	
		社債（1.9%）	

元本		有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
AUD	24,835	Nufarm Finance NZ, Ltd. (a), (b), (c)		1,902,361
		4.85%		
		社債合計		1,902,361
		ニュージーランド合計（簿価 \$1,983,889）		1,902,361
		スイス（0.8%）		
AUD	1,000,000	社債（0.8%）		
		UBS Group AG (a), (b), (c)		860,000
		4.38%		
		社債合計		860,000
		スイス合計（簿価 \$1,000,000）		860,000
		債券（簿価 \$78,735,686）		88,350,020
		優先株式（5.1%）		
		オーストラリア（5.1%）		
		銀行（3.3%）		
		Commonwealth Bank of Australia series VII (a), (b)		441,881
	4,644	Commonwealth Bank of Australia series XII (a), (b)		885,100
	10,000	Members Equity Bank, Ltd. (a), (b)		2,038,911
	2,000,000			3,365,892
		保険（1.8%）		
		AMP, Ltd. (a), (b)		1,868,496
		オーストラリア合計（簿価 \$5,647,869）		5,234,388
		優先株式合計（簿価 \$5,647,869）		5,234,388
		MMF（2.3%）		
		オーストラリア（2.3%）		
		Yarra A\$ Cash Reserves Fund Class A		2,380,021
		オーストラリア合計		2,380,021
		MMF 合計（簿価 \$2,380,021）		2,380,021
		投資総額（簿価 \$86,763,576）	93.6%	\$ 95,964,429
		負債を超過する現金およびその他の資産	6.4	6,507,976
		純資産	100.0%	\$ 102,472,405

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最善の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

- (a) 償還条項付き証券
- (b) 2020年3月31日時点の変動利付証券
- (c) 永久債

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

2020年 3 月31日現在の先物取引残高（純資産の－0.1%）：

ポジション	明細	限月	想定元本	枚数	評価益（損）
Short	Australian 10-Year Treasury Bond Futures	2020年 6 月	13, 010, 368	(87)	\$ (92, 769)

2020年 3 月31日現在の通貨αクラスの売建オプション残高（純資産の－0.3%）：

取引内容	行使価格	満期日	想定元本	受取プレミアム	評価額
Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar	\$ 70. 15	2020/ 4 /17	¥ 14, 000, 000	\$ (242, 319)	\$ (18, 027)
Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar	66. 05	2020/ 5 /14	12, 000, 000	(352, 355)	(308, 969)
				\$ (594, 674)	\$ (326, 996)

通貨の略称：	
AUD	－ 豪ドル
JPY	－ 日本円

<補足情報>

当ファンド（ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第80期の決算日（2021年4月19日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

2020年10月20日～2021年4月19日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年4月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第12期（決算日 2020年12月9日）

（作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

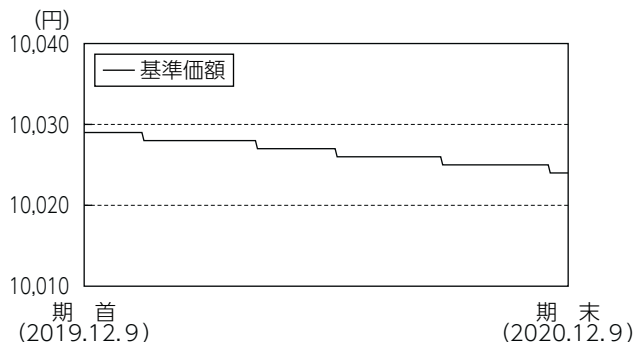
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,029円 期末：10,024円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月9日現在

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

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

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米ドル・プルファンド（適格機関投資家専用）7,165,012,965円、ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用）12,332,468,365円、ダイワ・マネーポートフォリオ（FOFs用）（適格機関投資家専用）1,089,639円、ダイワ・リットベア・ファンド（適格機関投資家専用）1,215,141,541円、ダイワ／バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス9,976円、通貨選択型 米国リート・αクワトロ（毎月分配型）159,141円、通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型）159,141円、オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）9,963円、オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）9,963円、オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）9,963円、オール・マーケット・インカム戦略（予想分配金提示型コース）9,963円、N Y ダウ・トリプル・レバレッジ209,466,367円、世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり／年1回決算型）998円、世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり／年2回決算型）998円、FANG+プルベア・マネーポートフォリオ992,420円、AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド（適格機関投資家専用）6,417,784,873円、ダイワユーロベア・ファンド2（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用）9,837,126,024円、ダイワユーロベア・ファンド（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用）29,412,815,332円、ダイワ米ドルベア・ファンド（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用）1,582,648,295円、ダイワ／ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド2,417,017円、ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）998円、ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）998円、ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）アジア通貨・コース（毎月分配型）998円、ダイワTOP I Xベア・ファンド（適格機関投資家専用）5,141,916,506円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）9,949円、ダイワ米国国債7－10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ－U S トライアングル－ 997,374円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド－予想分配金提示型－ 173,802円で

す。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,024円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

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

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

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