

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81期 (決算日 2021年 5月17日)
第82期 (決算日 2021年 6月17日)
第83期 (決算日 2021年 7月19日)
第84期 (決算日 2021年 8月17日)
第85期 (決算日 2021年 9月17日)
第86期 (決算日 2021年10月18日)

(作成対象期間 2021年 4月20日～2021年10月18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 資 益 証 券 率 組 入 比	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分	み 金 配	期 騰 落	中 率			
	円		円		%	%	%	百万円
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
81期末（2021年5月17日）	5,094		30		1.4	—	98.0	3,537
82期末（2021年6月17日）	5,084		30		0.4	—	97.8	3,438
83期末（2021年7月19日）	4,877		30	△	3.5	—	98.9	3,223
84期末（2021年8月17日）	4,781		30	△	1.4	—	97.7	3,127
85期末（2021年9月17日）	4,760		30		0.2	—	98.3	3,016
86期末（2021年10月18日）	4,921		30		4.0	—	97.9	3,051

（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。

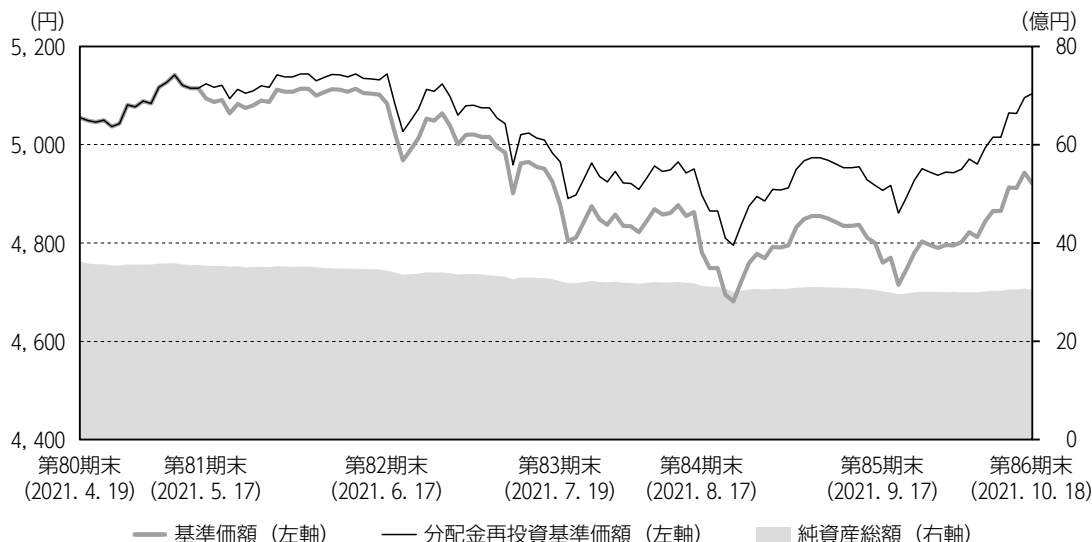
（注3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

（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81期首：5,055円

第86期末：4,921円（既払分配金180円）

騰落率：1.0%（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、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却している中で、豪ドル円が上昇する場面があったことなどが、基準価額の上昇を抑制しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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81期	(期 首) 2021年 4 月19日	円 5,055	% —	% —	% 96.7
	4 月末	5,089	0.7	—	99.0
	(期 末) 2021年 5 月17日	5,124	1.4	—	98.0
第82期	(期 首) 2021年 5 月17日	5,094	—	—	98.0
	5 月末	5,108	0.3	—	98.7
	(期 末) 2021年 6 月17日	5,114	0.4	—	97.8
第83期	(期 首) 2021年 6 月17日	5,084	—	—	97.8
	6 月末	5,001	△ 1.6	—	98.4
	(期 末) 2021年 7 月19日	4,907	△ 3.5	—	98.9
第84期	(期 首) 2021年 7 月19日	4,877	—	—	98.9
	7 月末	4,858	△ 0.4	—	98.0
	(期 末) 2021年 8 月17日	4,811	△ 1.4	—	97.7
第85期	(期 首) 2021年 8 月17日	4,781	—	—	97.7
	8 月末	4,791	0.2	—	98.3
	(期 末) 2021年 9 月17日	4,790	0.2	—	98.3
第86期	(期 首) 2021年 9 月17日	4,760	—	—	98.3
	9 月末	4,790	0.6	—	97.8
	(期 末) 2021年10月18日	4,951	4.0	—	97.9

（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. 4. 20 ～ 2021. 10. 18）

■オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利はほぼ横ばいとなりました。

オーストラリア債券市況は、当作成期首から2021年8月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大懸念などから、金利は低下基調（債券価格は上昇）で推移しました。その後は、エネルギー価格が上昇してインフレ加速のリスクが警戒されたことや、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で公表された政策金利の見通しが引き上げられるなど、各国の中央銀行が金融引き締めに向き姿勢を示したことなどから金利は上昇（債券価格は下落）に転じ、当作成期首とほぼ変わらない水準で当作成期末を迎えました。

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券は、低金利環境下において高い利回りを求める投資家ニーズが依然として強く、堅調な推移となりました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

当作成期首より、商品市況が堅調となる中、豪ドルは円に対して上昇基調で推移しました。2021年8月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大懸念に加え、中国経済の減速懸念などから豪ドルは対円で下落（円高）しました。しかしその後は、エネルギー価格の上昇やオーストラリアの4－6月期のGDP（国内総生産）が予想を上回る結果だったことなどが材料視され、豪ドルは対円で上昇して当作成期末を迎えました。

■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）は上昇しました。

当作成期首から2021年6月前半にかけては、豪ドル円が落ち着いた値動きとなる中で市場の警戒感が後退し、ボラティリティは低下しました。しかしその後は、豪ドル円の値動きが活発になったことや、中国不動産会社のデフォルト（債務不履行）懸念から、市場の警戒感が高まったことで、ボラティリティは上昇しました。

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

（2021. 4. 20 ～ 2021. 10. 18）

■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81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2021年 4月20日 ～2021年 5月17日	2021年 5月18日 ～2021年 6月17日	2021年 6月18日 ～2021年 7月19日	2021年 7月20日 ～2021年 8月17日	2021年 8月18日 ～2021年 9月17日	2021年 9月18日 ～2021年10月18日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.59	0.59	0.61	0.62	0.63	0.61
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)	142	147	151	154	155	159

(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81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 37.95円	✓ 35.31円	✓ 34.42円	✓ 32.76円	✓ 30.58円	✓ 34.55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	37.06	37.23	37.42	37.67	37.93	38.17
(d) 分配準備積立金	97.10	104.87	110.00	114.18	116.68	117.02
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	172.11	177.42	181.85	184.62	185.20	189.76
(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)	142.11	147.42	151.85	154.62	155.20	159.76

(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

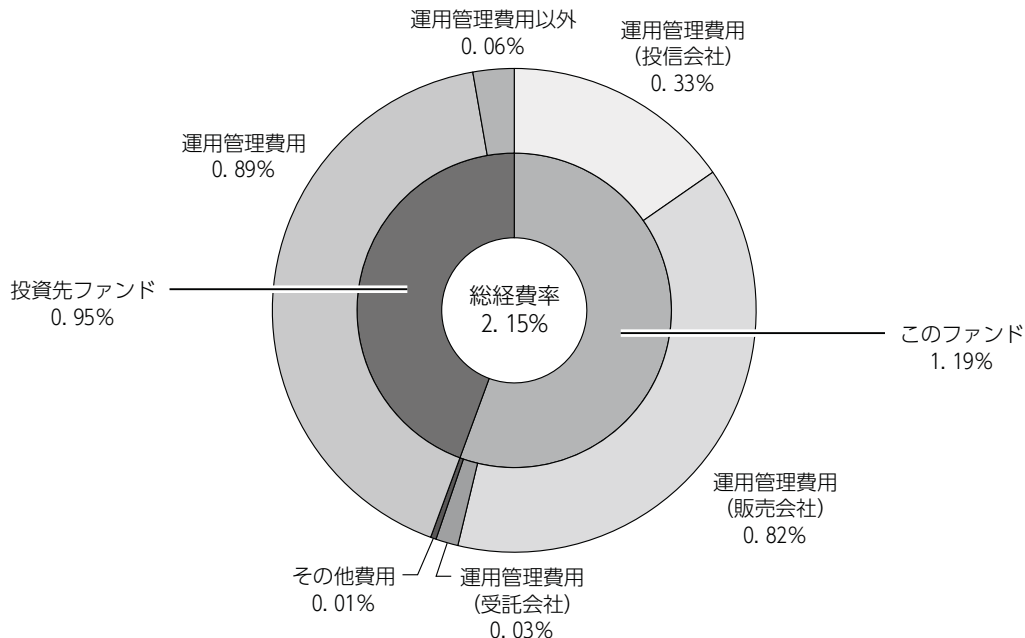
項 目	第81期～第86期 (2021. 4. 20～2021. 10. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0.590%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4,940円です。
（投 信 会 社）	(8)	(0.164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(20)	(0.411)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.016)	受託会社分は、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
合 計	30	0.610	

- (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2.15%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.15%
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	0.06%

(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。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2021年 4 月20日から2021年10月18日まで)

決 算 期	第 81 期 ～ 第 86 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3, 089. 65406	152, 032	11, 399. 87233	559, 440

(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

(2021年 4 月20日から2021年10月18日まで)

第 81 期 ～ 第 86 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
				DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CURRENCY ALPHA CLASS) (ケイマン諸島)	11, 399. 87233	559, 440	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 86 期 末		
	口 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)	60, 818. 56414	2, 987, 164	97. 9

(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80期末	第 86 期 末	
	口 数	口 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10月18日現在

項 目	第 86 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2, 987, 164	96. 9
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	95, 508	3. 1
投資信託財産総額	3, 082, 683	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2021年5月17日）、（2021年6月17日）、（2021年7月19日）、（2021年8月17日）、（2021年9月17日）、（2021年10月18日）現在

項 目	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末
(A) 資産	3,568,952,432円	3,541,308,063円	3,262,670,697円	3,225,629,832円	3,051,173,171円	3,132,633,485円
コール・ローン等	103,641,757	59,383,277	75,149,269	48,617,352	86,054,963	45,558,919
投資信託受益証券（評価額）	3,465,300,704	3,362,034,815	3,187,511,457	3,057,122,510	2,965,108,238	2,987,164,596
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,971	9,971	9,971	9,970	9,970	9,970
未収入金	—	119,880,000	—	119,880,000	—	99,900,000
(B) 負債	31,461,533	102,455,508	38,970,646	97,719,125	35,026,544	80,999,046
未払金	—	59,940,000	—	59,940,000	—	49,950,000
未払収益分配金	20,831,900	20,293,640	19,828,473	19,625,881	19,007,725	18,602,252
未払解約金	7,358,061	18,637,188	15,585,944	15,043,941	12,799,837	9,273,946
未払信託報酬	3,249,024	3,537,578	3,484,942	3,017,078	3,105,209	3,037,995
その他未払費用	22,548	47,102	71,287	92,225	113,773	134,853
(C) 純資産総額（A－B）	3,537,490,899	3,438,852,555	3,223,700,051	3,127,910,707	3,016,146,627	3,051,634,439
元本	6,943,966,809	6,764,546,845	6,609,491,217	6,541,960,602	6,335,908,546	6,200,750,941
次期繰越損益金	△ 3,406,475,910	△ 3,325,694,290	△ 3,385,791,166	△ 3,414,049,895	△ 3,319,761,919	△ 3,149,116,502
(D) 受益権総口数	6,943,966,809口	6,764,546,845口	6,609,491,217口	6,541,960,602口	6,335,908,546口	6,200,750,941口
1万口当り基準価額（C／D）	5,094円	5,084円	4,877円	4,781円	4,760円	4,921円

*第80期末における元本額は7,164,511,297円、当作成期間（第81期～第86期）中における追加設定元本額は77,241,875円、同解約元本額は1,041,002,231円です。

*第86期末の計算口数当りの純資産額は4,921円です。

*第86期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,149,116,502円です。

■損益の状況

第81期 自2021年4月20日 至2021年5月17日 第83期 自2021年6月18日 至2021年7月19日 第85期 自2021年8月18日 至2021年9月17日
第82期 自2021年5月18日 至2021年6月17日 第84期 自2021年7月20日 至2021年8月17日 第86期 自2021年9月18日 至2021年10月18日

項 目	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
(A) 配当等収益	28,140,475円	27,447,860円	26,262,470円	24,474,247円	22,503,990円	21,979,496円
受取配当金	28,141,220	27,449,437	26,264,487	24,476,289	22,505,934	21,980,767
受取利息	—	4	9	108	148	49
支払利息	△ 745	△ 1,581	△ 2,026	△ 2,150	△ 2,092	△ 1,320
(B) 有価証券売買損益	23,405,599	△ 10,827,577	△ 139,248,782	△ 64,655,257	△ 13,611,799	99,509,186
売買益	23,544,525	344,411	1,660,500	393,670	1,333,736	99,862,916
売買損	△ 138,926	△ 11,171,988	△ 140,909,282	△ 65,048,927	△ 14,945,535	△ 353,730
(C) 信託報酬等	△ 3,271,572	△ 3,562,132	△ 3,509,127	△ 3,038,016	△ 3,126,757	△ 3,059,075
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	48,274,502	13,058,151	△ 116,495,439	△ 43,219,026	5,765,434	118,429,607
(E) 前期繰越損益金	△ 2,798,299,655	△ 2,694,776,882	△ 2,635,675,164	△ 2,737,663,165	△ 2,706,277,358	△ 2,656,025,070
(F) 追加信託差損益金	△ 635,618,857	△ 623,681,919	△ 613,792,090	△ 613,541,823	△ 600,242,270	△ 592,918,787
（配当等相当額）	（ 25,736,655）	（ 25,190,098）	（ 24,734,475）	（ 24,648,045）	（ 24,036,550）	（ 23,673,750）
（売買損益相当額）	（△ 661,355,512）	（△ 648,872,017）	（△ 638,526,565）	（△ 638,189,868）	（△ 624,278,820）	（△ 616,592,537）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 3,385,644,010	△ 3,305,400,650	△ 3,365,962,693	△ 3,394,424,014	△ 3,300,754,194	△ 3,130,514,250
(H) 収益分配金	△ 20,831,900	△ 20,293,640	△ 19,828,473	△ 19,625,881	△ 19,007,725	△ 18,602,252
次期繰越損益金（G＋H）	△ 3,406,475,910	△ 3,325,694,290	△ 3,385,791,166	△ 3,414,049,895	△ 3,319,761,919	△ 3,149,116,502
追加信託差損益金	△ 635,618,857	△ 623,681,919	△ 613,792,090	△ 613,541,823	△ 600,242,270	△ 592,918,787
（配当等相当額）	（ 25,736,655）	（ 25,190,098）	（ 24,734,475）	（ 24,648,045）	（ 24,036,550）	（ 23,673,750）
（売買損益相当額）	（△ 661,355,512）	（△ 648,872,017）	（△ 638,526,565）	（△ 638,189,868）	（△ 624,278,820）	（△ 616,592,537）
分配準備積立金	72,949,245	74,538,344	75,633,220	76,506,724	74,301,956	75,391,032
繰越損益金	△ 2,843,806,298	△ 2,776,550,715	△ 2,847,632,296	△ 2,877,014,796	△ 2,793,821,605	△ 2,631,588,747

（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。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
(a) 経費控除後の配当等収益	26,354,524円	23,885,728円	22,753,343円	21,436,231円	19,377,233円	21,426,109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	25,736,655	25,190,098	24,734,475	24,648,045	24,036,550	23,673,750
(d) 分配準備積立金	67,426,621	70,946,256	72,708,350	74,696,374	73,932,448	72,567,175
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	119,517,800	120,022,082	120,196,168	120,780,650	117,346,231	117,667,034
(f) 分配金	20,831,900	20,293,640	19,828,473	19,625,881	19,007,725	18,602,252
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	98,685,900	99,728,442	100,367,695	101,154,769	98,338,506	99,064,782
(h) 受益権総口数	6,943,966,809口	6,764,546,845口	6,609,491,217口	6,541,960,602口	6,335,908,546口	6,200,750,941口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86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10月18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
2021年 3 月31日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$86, 045, 126）	\$	85, 150, 007
現金		787, 275
未収：		
利息		576, 235
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		760, 609
資産合計		87, 274, 126

負債

売建てオプションの評価額（受取プレミアム \$331, 640）		413, 593
ブローカーに対する未払金－中央清算されるデリバティブ取引の変動証拠金－先物取引		326, 604
未払：		
専門家報酬		77, 327
運用会社報酬		44, 098
保管会社報酬		12, 142
会計および管理会社報酬		9, 743
受託会社報酬		6, 049
為替運用会社報酬		3, 438
名義書換代理人報酬		2, 055

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

登録料		393
負債合計		895, 442
純資産	\$	86, 378, 684
純資産		
クラス A	\$	42, 603, 129
通貨αクラス		43, 775, 555
	\$	86, 378, 684
発行済み受益証券口数		
クラス A		36, 042, 572
通貨αクラス		72, 689, 566
受益証券1口当り純資産額		
クラス A	\$	1. 182
通貨αクラス	\$	0. 602

（豪ドル建て）

損益計算書

2021年 3 月31日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉税 \$1, 271 控除後）	\$	2, 874, 167
配当収益		333, 790
その他収益		22, 703
投資収益合計		3, 230, 660

費用

運用会社報酬		620, 401
保管会社報酬		71, 744
会計および管理会社報酬		60, 573
専門家報酬		52, 255
為替運用会社報酬		48, 394
受託会社報酬		21, 177
名義書換代理人報酬		14, 255
登録料		6, 201
その他費用		165
費用合計		895, 165

投資純利益

2, 335, 495

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		4, 813, 818
先物取引		891, 007
売建オプション		(2, 702, 157)
外国為替取引および外国為替先渡取引		(17, 780)

純実現利益

2, 984, 888

評価益（損）の純変動：

証券投資		1, 208, 778
売建オプション		(349, 631)
先物取引		194, 495
外国為替換算および外国為替先渡取引		(213)

評価益（損）の純変動

1, 053, 429

純実現益および評価益（損）の純変動

4, 038, 317

運用による純資産の純増

\$ 6, 373, 812

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

（豪ドル建て）

投資明細表
2021年3月31日

元本	有価証券の明細	評価額
	債券 (79.5%)	
	オーストラリア (73.5%)	
	社債 (73.5%)	
	Ale Direct Property Trust (a), (b)	
AUD 500,000	1.91% due 08/20/24	\$ 501,301
AUD 3,000,000	4.00% due 08/20/22	3,071,494
	AMP Life Ltd. (a), (b)	
AUD 1,500,000	3.34% due 12/09/35	1,541,372
	AMP, Ltd. (a), (b)	
AUD 1,000,000	1.83% due 12/01/27	964,503
AUD 1,500,000	2.76% due 11/15/28	1,453,281
	Ampol Ltd. (a), (b)	
AUD 2,000,000	3.64% due 12/09/80	2,061,195
	Aurizon Finance Pty, Ltd. (a)	
AUD 1,000,000	3.00% due 03/09/28	997,536
	Aurizon Network Pty, Ltd. (a)	
AUD 1,500,000	2.90% due 09/02/30	1,431,326
	AusNet Services Holdings Pty Ltd. (a), (b)	
AUD 1,500,000	3.13% due 10/06/80	1,564,232
	Australian Prime Property Fund Retail (a)	
AUD 1,000,000	3.75% due 05/22/24	1,026,782
	Australian Unity Ltd. (b)	
AUD 45,406	2.01% due 12/15/24	4,468,995
	Bendigo & Adelaide Bank, Ltd. (a), (b), (c)	
AUD 1,000,000	1.96%	1,012,377
	Brisbane Airport Corp. Pty Ltd.	
AUD 500,000	3.90% due 04/24/25	536,857
AUD 3,000,000	4.50% due 12/30/30	3,222,772
	ClearView Wealth, Ltd. (a), (b)	
AUD 500,000	6.01% due 11/05/30	521,149
	Crown Resorts, Ltd. (a), (b)	
AUD 38,816	4.04% due 04/23/75	3,716,632
	Downer Group Finance Pty, Ltd. (a)	
AUD 3,000,000	3.70% due 04/29/26	3,184,257
	Incitec Pivot, Ltd. (a)	
AUD 3,000,000	4.30% due 03/18/26	3,276,023
	Insurance Australia Group, Ltd. (a), (b)	
AUD 500,000	2.39% due 06/15/45	509,851
AUD 1,000,000	2.49% due 12/15/36	1,023,042

元本	有価証券の明細	評価額
AUD 1,500,000	Lendlease Finance Ltd. (a) 3.40% due 10/27/27	1,546,450
AUD 500,000	Liberty Financial Pty Ltd. (b) 2.38% due 02/26/24	499,995
AUD 500,000	2.48% due 03/17/25	501,124
AUD 2,000,000	2.64% due 03/06/23	2,011,204
AUD 1,500,000	Macquarie Bank, Ltd. (a), (b) 2.93% due 05/28/30	1,577,375
AUD 4,000,000	National Australia Bank Ltd. (a), (b), (c) 4.01%	4,146,853
AUD 1,350,000	New Terminal Financing Co. Pty, Ltd. (b) 1.46% due 07/12/24	1,334,200
AUD 2,000,000	Omni Bridgeway Ltd. (a), (b) 4.24% due 12/22/22	1,885,140
AUD 1,250,000	Pacific National Finance Pty, Ltd. 5.25% due 05/19/25	1,380,701
AUD 1,000,000	5.40% due 05/12/27	1,118,685
AUD 20,000	Peet, Ltd. (b) 4.68% due 10/05/22	2,040,000
AUD 2,000,000	QBE Insurance Group Ltd. (a), (b) 2.77% due 08/25/36	2,021,000
AUD 20,000	Qube Holdings, Ltd. (b) 3.93% due 10/05/23	2,064,200
AUD 1,000,000	SEEK, Ltd. (a), (b) 3.73% due 06/20/26	1,006,344
AUD 1,000,000	Suncorp Group Ltd. (a), (b) 2.28% due 12/01/35	1,018,220
AUD 33,991	Suncorp-Metway, Ltd. (a), (b), (c) 0.76%	2,991,208
AUD 20,000	Virgin Australia Holdings Ltd. (a) 8.00% due 11/26/24	150,000
AUD 2,000,000	8.25% due 05/30/23	150,000
	社債合計	63,527,676
	オーストラリア合計（簿価 \$64,997,990）	63,527,676
	フランス（2.4%）	
	社債（2.4%）	
AUD 2,000,000	Societe Generale S. A. (a), (b), (c) 4.88%	2,032,674
	社債合計	2,032,674
	フランス合計（簿価 \$2,000,000）	2,032,674
	ニュージーランド（2.4%）	
	社債（2.4%）	

ダイワ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	24,835	Nufarm Finance NZ, Ltd. (a), (b), (c)	
		4.01%	2,051,893
		社債合計	2,051,893
		ニュージーランド合計（簿価 \$1,983,890）	2,051,893
		スイス（1.2%）	
AUD	1,000,000	社債（1.2%）	
		UBS Group AG (a), (b), (c)	
		4.38%	1,018,300
		社債合計	1,018,300
		スイス合計（簿価 \$1,000,000）	1,018,300
<u>株数</u>		債券合計（簿価 \$69,981,880）	68,630,543
		普通株式（1.0%）	
		オーストラリア（1.0%）	
		銀行（1.0%）	
		10,000 Commonwealth Bank of Australia (a), (b), (c)	861,000
		オーストラリア合計（簿価 \$1,000,000）	861,000
		普通株式合計（簿価 \$1,000,000）	861,000
		優先株式（15.9%）	
		オーストラリア（15.9%）	
		銀行（12.7%）	
		2,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd. series CN 4 (a), (b), (c)	212,200
		4,872 Australia & New Zealand Banking Group Ltd. series CN 5 (a), (b), (c)	507,662
		5,000 Bank of Queensland Ltd. (a), (b), (c)	522,000
		2,000 Bendigo & Adelaide Bank Ltd. series CPS 4 (a), (b), (c)	206,996
		10,000 Bendigo & Adelaide Bank Ltd. series CN (a), (b), (c)	1,036,100
		2,500 Commonwealth Bank of Australia. series X (a), (b), (c)	257,975
		804 Commonwealth Bank of Australia. series XI (a), (b), (c)	83,214
		20,000 Commonwealth Bank of Australia. series XII (a), (b), (c)	2,021,200
		15,000 Macquarie Bank Ltd. (a), (b), (c)	1,625,400
		1,000 Macquarie Group Ltd. (a), (b), (c)	107,750
		2,000,000 Members Equity Bank, Ltd. (a), (b), (c)	2,045,262
		5,000 Westpac Banking Corp. series CN 5 (a), (b), (c)	512,000
		17,500 Westpac Banking Corp. series CN 7 (a), (b), (c)	1,810,725
		総合金融サービス（2.6%）	
		10,853 AMP, Ltd. series CN 2 (a), (b), (c)	1,074,339
		12,142 AMP, Ltd. series CN (a), (b), (c)	1,222,578
		保険（0.6%）	

株数	有価証券の明細	評価額
5,000	Challenger Ltd. (a), (b), (c)	524,935
	オーストラリア合計（簿価 \$13,174,336）	13,770,336
	優先株式合計（簿価 \$13,174,336）	13,770,336
口数	MMF (2.2%)	
	オーストラリア (2.2%)	
2,385,182	Yarra A\$ Cash Reserves Fund Class A	1,888,128
	オーストラリア合計	1,888,128
	MMF 合計（簿価 \$1,888,910）	1,888,128
		純資産に占める割合
	投資総額（簿価 \$86,045,126）	98.6% \$ 85,150,007
	負債を超過する現金およびその他の資産	1.4 1,228,677
	純資産	100.0% \$ 86,378,684

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き、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) 償還条項付証券。
- (b) 2021年 3 月31日時点の変動金利証券。
- (c) 永久債。

2021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
Short	Australian 10-Year Treasury Bond Futures	2021年 6 月	14,189,390	(102)	\$ 101,726

2021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－0.5%）：

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	\$ 83.50	2021/ 4 /23	JPY 11,000,000	\$ (167,467)	\$ (157,966)
Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar	82.95	2021/ 5 /18	11,000,000	(164,173)	(255,627)
				\$ (331,640)	\$ (413,593)

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86期の決算日（2021年10月18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

2021年4月20日～2021年10月18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10月18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。

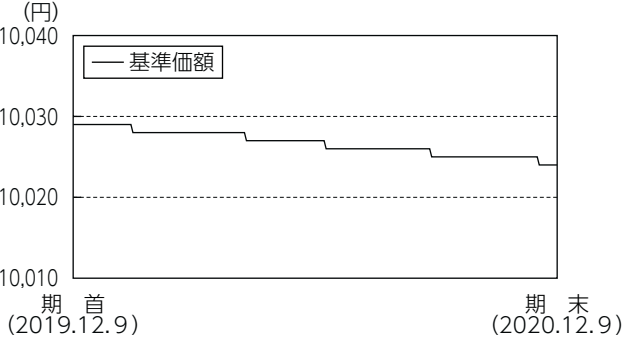
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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	
	円	%	%
(期首)2019年12月9日	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前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■ 主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■ 組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■ 投資信託財産の構成

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。

■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・リートベア・ファンド（適格機関投資家専用）1,215,141,541円、ダイワ／パリュール・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TOPIX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－UST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。