

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 —

★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	12年間（2012年10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」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、分配対象額の範囲内で、下記イ. およびロ. に基づき分配します。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。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,500円未満の場合、原則として、主要投資対象とする外国投資信託のポートフォリオにおける利子・配当収入相当分から経費（外国投資信託の経費を含みます。）を控除した額を分配することをめざします。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,500円以上の場合、原則として、当該基準価額に応じ、下記の金額（1万口当り）を分配することをめざします。 a. 10,500円以上11,000円未満の場合…100円 b. 11,000円以上11,500円未満の場合…150円 c. 11,500円以上12,000円未満の場合…200円 d. 12,000円以上12,500円未満の場合…250円 e. 12,500円以上の場合…300円 なお、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

第103期（決算日 2021年5月17日）
第104期（決算日 2021年6月17日）
第105期（決算日 2021年7月19日）
第106期（決算日 2021年8月17日）
第107期（決算日 2021年9月17日）
第108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し、高利回りの獲得を追求することにより、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/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額				公社債 組入比	債券 比率	投資信託 証券 組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込	み 金	期騰 落				
	円	円		%	%	%	百万円	
79 期末 (2019年 5 月17日)	8,193	20	△	5.2	—	98.7	5,024	
80 期末 (2019年 6 月17日)	8,080	20	△	1.1	—	98.5	4,801	
81 期末 (2019年 7 月17日)	8,312	20		3.1	—	98.3	4,841	
82 期末 (2019年 8 月19日)	7,889	10	△	5.0	—	99.4	4,438	
83 期末 (2019年 9 月17日)	8,114	10		3.0	—	99.5	4,445	
84 期末 (2019年10月17日)	8,049	10	△	0.7	—	98.0	4,301	
85 期末 (2019年11月18日)	8,100	10		0.8	—	98.2	4,211	
86 期末 (2019年12月17日)	8,249	10		2.0	—	99.0	4,141	
87 期末 (2020年 1 月17日)	8,299	10		0.7	—	98.4	4,141	
88 期末 (2020年 2 月17日)	8,127	10	△	2.0	—	98.1	4,071	
89 期末 (2020年 3 月17日)	6,770	10	△	16.6	—	97.6	3,349	
90 期末 (2020年 4 月17日)	6,881	10		1.8	—	99.0	3,364	
91 期末 (2020年 5 月18日)	7,078	10		3.0	—	99.5	3,455	
92 期末 (2020年 6 月17日)	7,633	10		8.0	—	99.1	3,688	
93 期末 (2020年 7 月17日)	7,791	10		2.2	—	97.9	3,700	
94 期末 (2020年 8 月17日)	8,018	10		3.0	—	99.2	3,765	
95 期末 (2020年 9 月17日)	8,014	10		0.1	—	98.5	3,729	
96 期末 (2020年10月19日)	7,844	10	△	2.0	—	99.2	3,561	
97 期末 (2020年11月17日)	8,081	10		3.1	—	98.4	3,585	
98 期末 (2020年12月17日)	8,315	10		3.0	—	98.3	3,641	
99 期末 (2021年 1 月18日)	8,551	10		3.0	—	98.8	3,671	
100 期末 (2021年 2 月17日)	8,877	10		3.9	—	98.0	3,718	
101 期末 (2021年 3 月17日)	9,129	10		3.0	—	97.7	3,669	
102 期末 (2021年 4 月19日)	9,166	10		0.5	—	97.2	3,629	
103 期末 (2021年 5 月17日)	9,296	10		1.5	—	97.9	3,602	
104 期末 (2021年 6 月17日)	9,278	10	△	0.1	—	97.8	3,533	
105 期末 (2021年 7 月19日)	8,897	10	△	4.0	—	97.9	3,259	
106 期末 (2021年 8 月17日)	8,737	10	△	1.7	—	99.3	3,161	
107 期末 (2021年 9 月17日)	8,719	10	△	0.1	—	99.4	3,097	
108 期末 (2021年10月18日)	9,251	10		6.2	—	99.2	3,250	

(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。

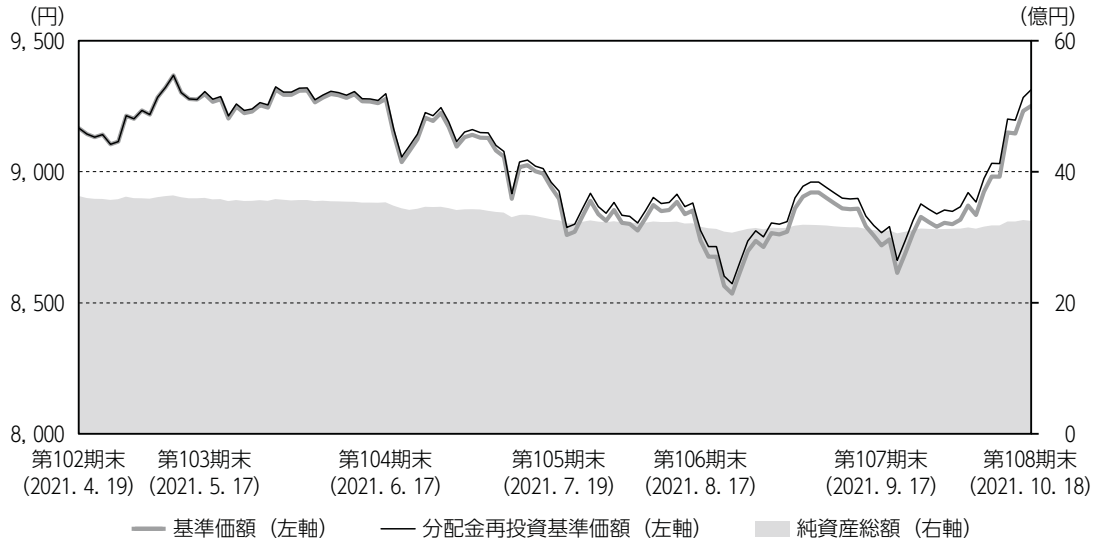
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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103期首：9,166円

第108期末：9,251円（既払分配金60円）

騰落率：1.6%（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。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ファンド - 予想分配金提示型 -

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第103期	(期 首) 2021年 4月19日	9,166	—	—	97.2
	4月末	9,234	0.7	—	98.9
	(期 末) 2021年 5月17日	9,306	1.5	—	97.9
第104期	(期 首) 2021年 5月17日	9,296	—	—	97.9
	5月末	9,294	△ 0.0	—	98.7
	(期 末) 2021年 6月17日	9,288	△ 0.1	—	97.8
第105期	(期 首) 2021年 6月17日	9,278	—	—	97.8
	6月末	9,096	△ 2.0	—	99.2
	(期 末) 2021年 7月19日	8,907	△ 4.0	—	97.9
第106期	(期 首) 2021年 7月19日	8,897	—	—	97.9
	7月末	8,854	△ 0.5	—	97.9
	(期 末) 2021年 8月17日	8,747	△ 1.7	—	99.3
第107期	(期 首) 2021年 8月17日	8,737	—	—	99.3
	8月末	8,761	0.3	—	98.3
	(期 末) 2021年 9月17日	8,729	△ 0.1	—	99.4
第108期	(期 首) 2021年 9月17日	8,719	—	—	99.4
	9月末	8,790	0.8	—	97.8
	(期 末) 2021年10月18日	9,261	6.2	—	99.2

(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。

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・ファンドの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、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運用を行います。

※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：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

■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

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。

■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

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券等に投資し、高利回りの獲得をめざして運用を行いました。

■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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108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)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,469	1,476	1,483	1,489	1,496	1,511

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 24.84円	✓ 16.91円	✓ 16.48円	✓ 16.84円	✓ 16.49円	✓ 24.90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	515.21	515.36	515.50	515.64	517.34	523.72
(d) 分配準備積立金	939.62	954.33	961.10	967.45	972.59	972.74
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,479.69	1,486.61	1,493.10	1,499.94	1,506.44	1,521.38
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,469.69	1,476.61	1,483.10	1,489.94	1,496.44	1,511.38

(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・ファンドの受益証券への投資割合を高位に保つことによって、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運用を行います。

■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

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。

■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103期～第108期 (2021. 4. 20～2021. 10. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53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9,012円です。
(投 信 会 社)	(15)	(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)	(37)	(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	—	—	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
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	54	0.595	

(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。

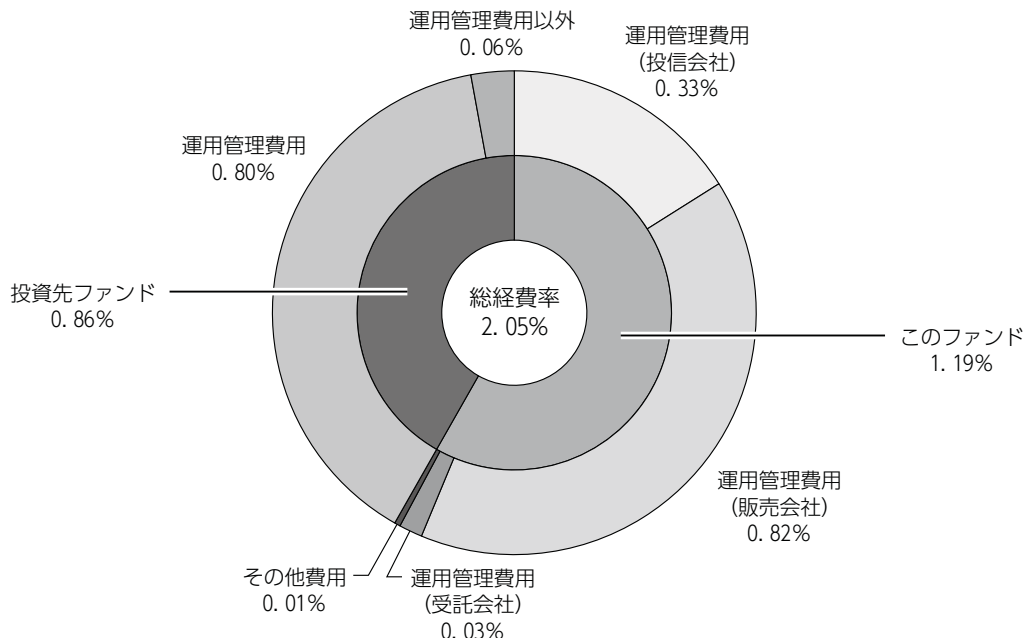
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.05%です。



総経費率 (① + ② + ③)	2.05%
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	0.80%
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。

■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103期～第108期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千□	千円	千□	千円
外国(邦貨建)	586.81228	57,419	3,770.84214	370,000

(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103期～第108期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CLASS A) (ケイマン諸島)	3,770.84214	370,000	98

(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108期末		
	□数	評価額	比率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CLASS A)	32,162.45187	3,224,446	99.2

(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102期末	第108期末	
	□数	□数	評価額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	173	173	174

(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108期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,224,446	98.0
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	174	0.0
コール・ローン等、その他	64,136	2.0
投資信託財産総額	3,288,757	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103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
(A)資産	3,617,915,464円	3,541,039,794円	3,296,855,987円	3,192,350,755円	3,109,129,269円	3,288,757,662円
コール・ローン等	92,381,408	85,050,347	106,735,970	53,401,422	29,763,605	64,136,866
投資信託受益証券 (評価額)	3,525,359,855	3,455,815,246	3,189,945,816	3,138,775,149	3,079,191,480	3,224,446,612
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	174,201	174,201	174,201	174,184	174,184	174,184
(B)負債	15,543,206	7,447,954	37,308,081	30,851,232	12,111,353	38,721,456
未払収益分配金	3,875,177	3,808,594	3,663,780	3,618,329	3,552,073	3,513,124
未払解約金	8,365,467	—	30,030,190	24,091,802	5,273,031	31,900,483
未払信託報酬	3,279,798	3,591,668	3,541,835	3,047,676	3,170,823	3,170,421
その他未払費用	22,764	47,692	72,276	93,425	115,426	137,428
(C)純資産総額 (A - B)	3,602,372,258	3,533,591,840	3,259,547,906	3,161,499,523	3,097,017,916	3,250,036,206
元本	3,875,177,545	3,808,594,343	3,663,780,456	3,618,329,082	3,552,073,456	3,513,124,782
次期繰越損益金	△ 272,805,287	△ 275,002,503	△ 404,232,550	△ 456,829,559	△ 455,055,540	△ 263,088,576
(D)受益権総口数	3,875,177,545口	3,808,594,343口	3,663,780,456口	3,618,329,082口	3,552,073,456口	3,513,124,782口
1万口当り基準価額 (C/D)	9,296円	9,278円	8,897円	8,737円	8,719円	9,251円

*第102期末における元本額は3,959,992,358円、当作成期間(第103期~第108期)中における追加設定元本額は42,393,226円、同解約元本額は489,260,802円です。

*第108期末の計算口数当りの純資産額は9,251円です。

*第108期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は263,088,576円です。

■損益の状況

第103期 自2021年4月20日 至2021年5月17日 第105期 自2021年6月18日 至2021年7月19日 第107期 自2021年8月18日 至2021年9月17日
 第104期 自2021年5月18日 至2021年6月17日 第106期 自2021年7月20日 至2021年8月17日 第108期 自2021年9月18日 至2021年10月18日

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(A) 配当等収益	10,216,622円	10,058,450円	9,607,217円	9,162,927円	9,053,528円	8,897,483円
受取配当金	10,217,431	10,059,828	9,609,337	9,165,492	9,054,989	8,898,497
受取利息	2	3	13	105	150	20
支払利息	△ 811	△ 1,381	△ 2,133	△ 2,670	△ 1,611	△ 1,034
(B) 有価証券売買損益	47,263,750	9,517,525	142,062,263	60,087,263	8,886,815	184,389,394
売買益	47,626,632	134,329	3,473,471	333,288	213,086	186,271,344
売買損	△ 362,882	△ 9,651,854	△ 145,535,734	△ 60,420,551	△ 9,099,901	△ 1,881,950
(C) 信託報酬等	3,302,562	3,616,596	3,566,419	3,068,825	3,192,824	3,192,423
(D) 当期損益金 (A + B + C)	54,177,810	3,075,671	136,021,465	53,993,161	3,026,111	190,094,454
(E) 前期繰越損益金	370,920,753	315,062,052	309,659,357	443,703,495	491,276,257	489,202,462
(F) 追加信託差損益金	47,812,833	46,943,814	45,112,052	44,485,426	42,798,901	39,532,556
(配当等相当額)	(199,656,460)	(196,280,533)	(188,869,167)	(186,578,789)	(183,766,407)	(183,992,405)
(売買損益相当額)	(△ 151,843,627)	(△ 149,336,719)	(△ 143,757,115)	(△ 142,093,363)	(△ 140,967,506)	(△ 144,459,849)
(G) 合計 (D + E + F)	268,930,110	271,193,909	400,568,770	453,211,230	451,503,467	259,575,452
(H) 収益分配金	3,875,177	3,808,594	3,663,780	3,618,329	3,552,073	3,513,124
次期繰越損益金 (G + H)	△ 272,805,287	△ 275,002,503	△ 404,232,550	△ 456,829,559	△ 455,055,540	△ 263,088,576
追加信託差損益金	47,812,833	46,943,814	45,112,052	44,485,426	42,798,901	39,532,556
(配当等相当額)	(199,656,460)	(196,280,533)	(188,869,167)	(186,578,789)	(183,766,407)	(183,992,405)
(売買損益相当額)	(△ 151,843,627)	(△ 149,336,719)	(△ 143,757,115)	(△ 142,093,363)	(△ 140,967,506)	(△ 144,459,849)
分配準備積立金	369,877,854	366,101,411	354,506,310	352,531,583	347,780,840	346,974,428
繰越損益金	△ 690,495,974	△ 688,047,728	△ 803,850,912	△ 853,846,568	△ 845,635,281	△ 649,595,560

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,629,757円	6,441,852円	6,040,795円	6,094,098円	5,860,703円	8,750,632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	199,656,460	196,280,533	188,869,167	186,578,789	183,766,407	183,992,405
(d) 分配準備積立金	364,123,274	363,468,153	352,129,295	350,055,814	345,472,210	341,736,920
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	573,409,491	566,190,538	547,039,257	542,728,701	535,099,320	534,479,957
(f) 分配金	3,875,177	3,808,594	3,663,780	3,618,329	3,552,073	3,513,124
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	569,534,314	562,381,944	543,375,477	539,110,372	531,547,247	530,966,833
(h) 受益権総口数	3,875,177,545□	3,808,594,343□	3,663,780,456□	3,618,329,082□	3,552,073,456□	3,513,124,782□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
		10円	10円	10円	10円	10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・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

当ファンド（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 –）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・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」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。なお、クラス別の記載部分において「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」は「クラスA」と表記しております。

（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

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**

(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

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 –

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 Macquarie Bank, Ltd. (a), (b)	2,011,204
AUD 1,500,000	2.93% due 05/28/30 National Australia Bank Ltd. (a), (b), (c)	1,577,375
AUD 4,000,000	4.01% New Terminal Financing Co. Pty, Ltd. (b)	4,146,853
AUD 1,350,000	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 Peet, Ltd. (b)	1,118,685
AUD 20,000	4.68% due 10/05/22 QBE Insurance Group Ltd. (a), (b)	2,040,000
AUD 2,000,000	2.77% due 08/25/36 Qube Holdings, Ltd. (b)	2,021,000
AUD 20,000	3.93% due 10/05/23 SEEK, Ltd. (a), (b)	2,064,200
AUD 1,000,000	3.73% due 06/20/26 Suncorp Group Ltd. (a), (b)	1,006,344
AUD 1,000,000	2.28% due 12/01/35 Suncorp-Metway, Ltd. (a), (b), (c)	1,018,220
AUD 33,991	0.76% Virgin Australia Holdings Ltd. (a)	2,991,208
AUD 20,000	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%)	

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%)	
	社債 (1.2%)	
AUD 1,000,000	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
	債券合計 (簿価 \$69,981,880)	68,630,543
株数	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%)	

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 –

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%)	
2,385,182	オーストラリア (2.2%)	
	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ファンド（一）予想分配金提示型）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108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。

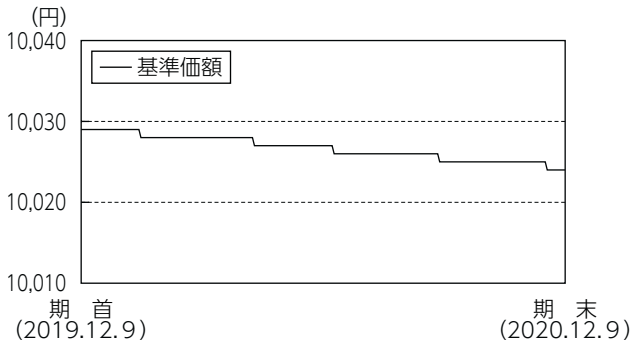
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 組 入 比 率
	騰 落 率		
	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。

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、ダイワリポートベア・ファンド(適格機関投資家専用) 1,215,141,541円、ダイワ/パリュウ・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(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・リアル・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。