

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117期(決算日 2024年5月17日)
第118期(決算日 2024年6月17日)
第119期(決算日 2024年7月17日)
第120期(決算日 2024年8月19日)
第121期(決算日 2024年9月17日)
満期償還(償還日 2024年10月17日)

(作成対象期間 2024年4月18日～2024年10月17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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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した。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合
信託期間	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・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 率	投 資 信 託 率 受 益 証 券 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 金	期 騰 落	中 率			
	円	円		%	%	%	百万円
93 期末（2022年 5 月17日）	4,810	30	△	3.8	—	98.3	2,536
94 期末（2022年 6 月17日）	4,826	30		1.0	—	97.8	2,506
95 期末（2022年 7 月19日）	4,894	30		2.0	—	98.0	2,615
96 期末（2022年 8 月17日）	4,941	30		1.6	—	97.9	2,611
97 期末（2022年 9 月20日）	4,988	30		1.6	—	99.1	2,574
98 期末（2022年10月17日）	4,841	30	△	2.3	—	99.4	2,371
99 期末（2022年11月17日）	4,883	30		1.5	—	99.4	2,358
100期末（2022年12月19日）	4,803	30	△	1.0	—	99.1	2,301
101期末（2023年 1 月17日）	4,680	30	△	1.9	—	98.8	2,226
102期末（2023年 2 月17日）	4,851	30		4.3	—	98.1	2,302
103期末（2023年 3 月17日）	4,712	30	△	2.2	—	97.5	2,222
104期末（2023年 4 月17日）	4,707	30		0.5	—	98.7	2,210
105期末（2023年 5 月17日）	4,729	30		1.1	—	98.1	2,211
106期末（2023年 6 月19日）	4,861	30		3.4	—	97.8	2,256
107期末（2023年 7 月18日）	4,798	30	△	0.7	—	99.2	2,211
108期末（2023年 8 月17日）	4,810	30		0.9	—	97.9	2,201
109期末（2023年 9 月19日）	4,863	30		1.7	—	99.0	2,217
110期末（2023年10月17日）	4,844	30		0.2	—	98.5	2,184
111期末（2023年11月17日）	4,903	30		1.8	—	99.2	2,171
112期末（2023年12月18日）	4,868	30	△	0.1	—	98.1	2,127
113期末（2024年 1 月17日）	4,953	30		2.4	—	98.1	2,146
114期末（2024年 2 月19日）	5,001	30		1.6	—	98.1	2,117
115期末（2024年 3 月18日）	4,994	30		0.5	0.0	99.4	2,102
116期末（2024年 4 月17日）	5,023	30		1.2	0.0	99.0	2,099
117期末（2024年 5 月17日）	5,164	30		3.4	0.0	99.1	2,140
118期末（2024年 6 月17日）	5,160	30		0.5	0.0	98.1	2,133
119期末（2024年 7 月17日）	5,226	30		1.9	0.0	99.5	2,145
120期末（2024年 8 月19日）	4,907	30	△	5.5	0.0	98.1	1,910
121期末（2024年 9 月17日）	4,702	30	△	3.6	0.0	98.1	1,811
償 還（2024年10月17日）	4,757.12	—		1.2	—	—	1,667

(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

設定時：10,000円

償還時：4,757円12銭（既払分配金6,120円）

騰落率：27.0%（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た結果、保有債券からの利息収入などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」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 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率 組 入 比
			騰 落 率		
第117期	(期 首) 2024年 4 月17日	円 5,023	% —	% 0.0	% 99.0
	4 月末	5,120	1.9	0.0	99.4
	(期 末) 2024年 5 月17日	5,194	3.4	0.0	99.1
第118期	(期 首) 2024年 5 月17日	5,164	—	0.0	99.1
	5 月末	5,162	△ 0.0	0.0	99.3
	(期 末) 2024年 6 月17日	5,190	0.5	0.0	98.1
第119期	(期 首) 2024年 6 月17日	5,160	—	0.0	98.1
	6 月末	5,224	1.2	0.0	98.4
	(期 末) 2024年 7 月17日	5,256	1.9	0.0	99.5
第120期	(期 首) 2024年 7 月17日	5,226	—	0.0	99.5
	7 月末	5,001	△ 4.3	0.0	98.2
	(期 末) 2024年 8 月19日	4,937	△ 5.5	0.0	98.1
第121期	(期 首) 2024年 8 月19日	4,907	—	0.0	98.1
	8 月末	4,942	0.7	0.0	98.6
	(期 末) 2024年 9 月17日	4,732	△ 3.6	0.0	98.1
償 還 期	(期 首) 2024年 9 月17日	4,702	—	0.0	98.1
	9 月末	4,759	1.2	0.0	—
	(償 還) 2024年10月17日	4,757.12	1.2	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2014. 6. 18 ～ 2024. 10. 17）

■ オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

オーストラリア債券市場では、当ファンド設定日以降、ウクライナ情勢の悪化や、RBA（オーストラリア準備銀行）が政策金利を引き下げたこと、さらに2016年6月後半には英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票でEU離脱派が勝利したことなどから、9月にかけて、オーストラリア金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。その後、米国の政策金利が断続的に引き上げられたことなどを背景に欧米の金利が上昇する中、オーストラリア金利はやや水準を切上げてレンジ推移となりました。2019年に入ると、米国の利上げ打ち止めや世界的なインフレ沈静を背景にオーストラリア金利は低下に転じ、特に2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まりました。年半ばにかけては、世界的な経済活動の低迷への懸念から株価や原油価格が下落し、RBAを含め各国の中央銀行が大幅な金融緩和に積極的な姿勢を示したことなどから、金利は低位で安定推移となりました。10月以降は、米国の追加経済対策への期待やFRB（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などから、米国金利に連れてオーストラリア金利は上昇しました。2022年1月以降は、米国のほか欧州においても金融引き締め観測が高まり、さらにはロシアのウクライナ侵攻やインフレ圧力なども加わったことから、世界的に金利は上昇しました。またRBAにおいても、政策金利の引き上げの実施により、オーストラリア金利は上昇しました。その後は、RBAによる追加利上げへの過度な懸念が後退したことなどから、オーストラリア金利は低下しました。

豪ドル建ての普通社債およびハイブリッド証券の信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、当ファンド設定日から2016年2月にかけて、世界景気の先行きに対する懸念や原油価格の下落など商品市況の低迷などから、拡大基調で推移しました。2017年末にかけては、米国の景気後退懸念が弱まり世界景気への楽観的見方が大勢となったことなどに加え、需給およびファンダメンタルズ両面の好材料に支えられ、信用スプレッドは縮小しました。2019年末にかけては、新発債の起債増加や地政学リスクの高まりなどで世界的に信用スプレッドは拡大傾向となりましたが、オーストラリアでは投資家需要に支えられ、2020年初旬にかけてタイトな推移となりました。1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念からリスク回避的な動きが強まり、信用スプレッドは急拡大したものの各国経済対策などから低金利が続き、利回りに対する強い投資家需要から信用スプレッドは大きく縮小しました。2022年1月以降は、米国や欧州において金融引き締め観測が高まり、信用スプレッドも拡大基調となりました。2022年後半にかけても、ロシアのウクライナ侵攻、

インフレ圧力の見通しや世界経済の減速懸念などを背景に、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、軟調に推移しました。その後は、オーストラリアでの堅調な労働市場や底堅い成長見通しなどが投資家心理を下支えするなど、タイトに推移しました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇（円安）しました。

豪ドル対円為替相場は、当ファンド設定日からやや上昇しましたが、中国景気の悪化懸念による商品市況の低迷、RBA（オーストラリア準備銀行）が政策金利の引き下げを決定したこと、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことなどから、2016年半ばにかけて下落（円高）基調で推移しました。その後は、資源価格の上昇などから豪ドルは対円で上昇基調となったものの、2018年以降は、株価や原油価格が下落したことに加え、2020年には新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まったことから、3月まで豪ドルは対円で大きく下落しました。その後は、世界的な経済対策への期待感や、ウクライナ情勢の緊迫化などから資源価格が上昇したことで、豪ドルは対円で上昇に転じました。日銀が長短金利操作の修正など異次元の金融緩和姿勢をやや後退させたことや、欧米の銀行不安を背景に投資家心理が悪化したことから、豪ドルは対円で下落する場面もありましたが、日銀が各国政府・中央銀行に比べて著しく緩和的な金融政策を続ける中で内外金利差の拡大が意識され、2024年6月にかけて、豪ドルは上昇基調で推移しました。償還期末にかけては、オーストラリア債券の金利低下により内外金利差が縮小したことや、日銀の追加利上げへの警戒感が高まったことなどを背景に、豪ドルは対円で下落しました。

■通貨オプション市況

通貨オプション市況は、当ファンド設定日から2016年半ばにかけては、中国の景気減速懸念や原油価格の下落などから豪ドル円が下落するなど市場の警戒感が高まったことで、豪ドル円のボラティリティは上昇しました。2016年後半から2019年末にかけては、世界的に景気が安定して推移したことや豪ドル円の値動きも比較的落ち着いて推移したことなどから、ボラティリティは低下しました。2020年前半は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景に市場の警戒感が急速に高まり、ボラティリティは大きく上昇しましたが、その後は各国政府・中央銀行による大規模な景気刺激策や金融緩和を受けて市場は落ち着きを取り戻し、ボラティリティは低下しました。2021年半ばから2022年後半にかけては、ウクライナ情勢への懸念や中国不動産会社のデフォルト（債務不履行）懸念などを背景に市場の警戒感が高まり、ボラティリティは上昇しました。2023年以降は、豪ドル円が堅調に推移したことなどから、ボラティリティは低下しました。しかし2024年半ばに入ると、日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に市場の警戒感が高まり、ボラティリティは上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「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）」の受益証券を通じて、豪ドル建てのハイブリッド証券および普通社債等への投資により、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）

■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。市場の動向と状況を注意深く観察しながら新しい投資機会を求める姿勢を継続します。

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。

信託期間中のポートフォリオについて

（2014. 6. 18 ～ 2024. 10. 17）

■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、信託期間を通じて「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、短期の国債やコール・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

1 万口当り、第 1 期～第39期各80円、第40期～第53期各60円、第54期～第65期各40円、第66期～第121期各30円の収益分配を行いました。

また、第117期～第121期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2024年 4 月18日 ～2024年 5 月17日	2024年 5 月18日 ～2024年 6 月17日	2024年 6 月18日 ～2024年 7 月17日	2024年 7 月18日 ～2024年 8 月19日	2024年 8 月20日 ～2024年 9 月17日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.58	0.58	0.57	0.61	0.63
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	455	465	479	490	495

- (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。
- (注 4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1 万口当り）

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 44.79円	✓ 40.86円	✓ 43.50円	✓ 40.65円	✓ 35.25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
(c) 収益調整金	53.04	53.73	54.37	54.87	55.43
(d) 分配準備積立金	387.27	401.38	411.61	424.61	434.71
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	485.11	495.98	509.49	520.14	525.40
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	455.11	465.98	479.49	490.14	495.40

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

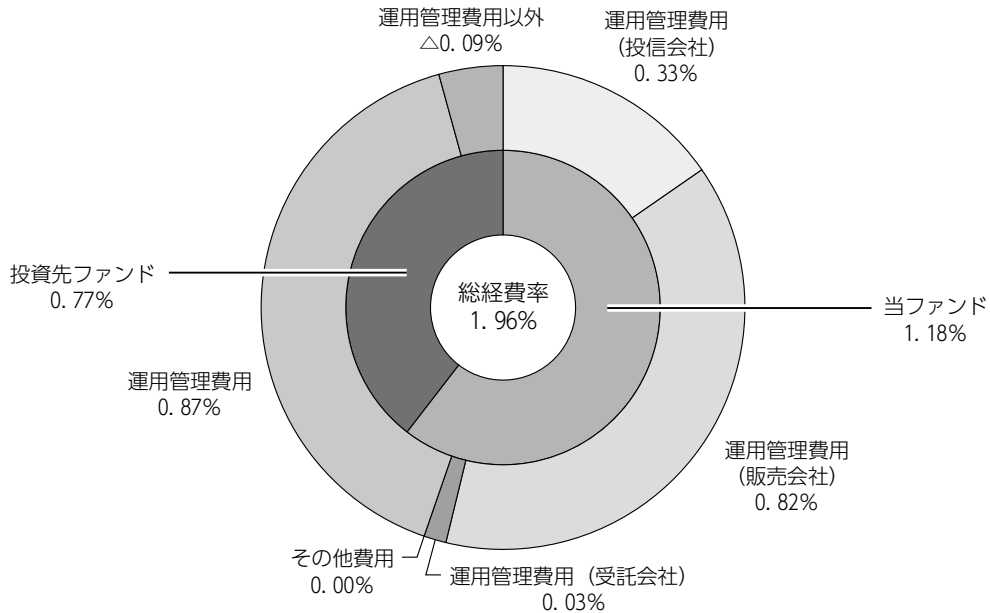
項 目	第117期～償還期 (2024. 4. 18～2024. 10. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0. 594%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 015円です。
（投 信 会 社）	(8)	(0. 165)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(21)	(0. 413)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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. 012	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. 012)	
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	—	—	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
合 計	30	0. 606	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.96%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.96%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	$\Delta 0.09\%$

(注1) 投資先ファンドとは、当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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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。

(注9) 投資先ファンドの運用管理費用以外は、当初積み立てた見積費用よりも実際の費用がかからなかったことから、マイナスの費用（収入）となっています。

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

(1) 投資信託受益証券

(2024年 4月18日から2024年10月17日まで)

決 算 期		第 117 期 ～ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CURRENCY ALPHA CLASS)（ケイマン諸島）	千口	千円	千口	千円
		1, 921. 91772	90, 572	45, 543. 14744	2, 048, 569

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年 4月18日から2024年10月17日まで)

決 算 期	第 117 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1, 672, 446	100. 0
投資信託財産総額	1, 672, 446	100. 0

(注) 評価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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第116期末
	□ 数
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	千口 1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年 5月17日)、(2024年 6月17日)、(2024年 7月17日)、(2024年 8月19日)、(2024年 9月17日)、(2024年10月17日) 現在

項 目	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	償還時
(A) 資産	2,158,278,388円	2,149,894,292円	2,163,664,367円	1,927,687,990円	1,826,340,711円	1,672,446,780円
コール・ローン等	37,456,998	57,045,931	29,350,680	53,092,538	50,215,839	1,672,436,170
投資信託受益証券（評価額）	2,120,819,429	2,092,846,400	2,134,311,726	1,874,593,491	1,776,122,910	—
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,961	1,961	1,961	1,961	1,962	—
未収利息	—	—	—	—	—	10,610
(B) 負債	18,150,598	16,173,773	18,164,077	16,960,335	15,215,804	5,163,209
未払収益分配金	12,432,192	12,404,799	12,317,457	11,681,158	11,555,191	—
未払解約金	3,642,606	1,608,520	3,737,729	3,163,447	1,881,218	3,427,948
未払信託報酬	2,075,800	2,160,454	2,108,891	2,115,730	1,779,395	1,735,261
(C) 純資産総額（A－B）	2,140,127,790	2,133,720,519	2,145,500,290	1,910,727,655	1,811,124,907	1,667,283,571
元本	4,144,064,188	4,134,933,214	4,105,819,037	3,893,719,456	3,851,730,424	3,504,814,682
次期繰越損益金	△ 2,003,936,398	△ 2,001,212,695	△ 1,960,318,747	△ 1,982,991,801	△ 2,040,605,517	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 1,837,531,111
(D) 受益権総口数	4,144,064,188口	4,134,933,214口	4,105,819,037口	3,893,719,456口	3,851,730,424口	3,504,814,682口
1万口当り基準価額（C／D）	5,164円	5,160円	5,226円	4,907円	4,702円	—
1万口当り償還価額（C／D）	—	—	—	—	—	4,757円12銭

* 当作成期首における元本額は4,180,722,572円、当作成期間（第117期～償還期）中における追加設定元本額は35,433,493円、同解約元本額は711,341,383円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は4,757円12銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,837,531,111円です。

■損益の状況

第117期	自2024年 4月18日	至2024年 5月17日	第119期	自2024年 6月18日	至2024年 7月17日	第121期	自2024年 8月20日	至2024年 9月17日
第118期	自2024年 5月18日	至2024年 6月17日	第120期	自2024年 7月18日	至2024年 8月19日	償還期	自2024年 9月18日	至2024年10月17日
項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	償還期		
(A) 配当等収益	19,107,080円	19,059,202円	18,823,877円	17,947,429円	15,357,178円		261,340円	
受取配当金	19,105,779	19,057,793	18,821,443	17,942,861	15,351,465		—	
受取利息	1,301	1,409	2,434	4,568	5,713		261,340	
(B) 有価証券売買損益	54,064,654	△ 6,186,785	22,394,453	△ 128,090,550	△ 81,020,349		20,756,147	
売買益	54,323,580	11,740	22,587,276	4,680,163	432,529		20,754,620	
売買損	△ 258,926	△ 6,198,525	△ 192,823	△ 132,770,713	△ 81,452,878		1,527	
(C) 信託報酬等	△ 2,075,800	△ 2,160,454	△ 2,108,891	△ 2,115,730	△ 1,779,395	△	1,735,261	
(D) 当期損益金 (A + B + C)	71,095,934	10,711,963	39,109,439	△ 112,258,851	△ 67,442,566		19,282,226	
(E) 前期繰越損益金	△ 1,522,437,799	△ 1,458,035,000	△ 1,447,229,526	△ 1,345,471,210	△ 1,451,687,744	△	1,390,540,913	
(F) 追加信託差損益金	△ 540,162,341	△ 541,484,859	△ 539,881,203	△ 513,580,582	△ 509,920,016	△	466,272,424	
(配当等相当額)	(21,982,646)	(22,220,461)	(22,324,047)	(21,366,077)	(21,352,245)	(	19,681,472)	
(売買損益相当額)	(△ 562,144,987)	(△ 563,705,320)	(△ 562,205,250)	(△ 534,946,659)	(△ 531,272,261)	(	485,953,896)	
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,991,504,206	△ 1,988,807,896	△ 1,948,001,290	△ 1,971,310,643	△ 2,029,050,326		△ 1,837,531,111	
(H) 収益分配金	△ 12,432,192	△ 12,404,799	△ 12,317,457	△ 11,681,158	△ 11,555,191		—	
次期繰越損益金 (G + H)	△ 2,003,936,398	△ 2,001,212,695	△ 1,960,318,747	△ 1,982,991,801	△ 2,040,605,517		—	
追加信託差損益金	△ 540,162,341	△ 541,484,859	△ 539,881,203	△ 513,580,582	△ 509,920,016		—	
(配当等相当額)	(21,982,646)	(22,220,461)	(22,324,047)	(21,366,077)	(21,352,245)	(	—)	
(売買損益相当額)	(△ 562,144,987)	(△ 563,705,320)	(△ 562,205,250)	(△ 534,946,659)	(△ 531,272,261)	(	—)	
分率準備積立金	166,621,456	170,462,128	174,545,907	169,484,449	169,462,784		—	
繰越損益金	△ 1,630,395,513	△ 1,630,189,964	△ 1,594,983,451	△ 1,638,895,668	△ 1,700,148,285		—	
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—		△ 1,837,531,111	

(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) 第117期～第121期の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117期	第118期	第119期	第120期	第121期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,565,089円	16,898,748円	17,860,746円	15,831,699円	13,577,783円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	21,982,646	22,220,461	22,324,047	21,366,077	21,352,245
(d) 分配準備積立金	160,488,559	165,968,179	169,002,618	165,333,908	167,440,192
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	201,036,294	205,087,388	209,187,411	202,531,684	202,370,220
(f) 分配金	12,432,192	12,404,799	12,317,457	11,681,158	11,555,191
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	188,604,102	192,682,589	196,869,954	190,850,526	190,815,029
(h) 受益権総口数	4,144,064,188□	4,134,933,214□	4,105,819,037□	3,893,719,456□	3,851,730,424□

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年 6 月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年10月17日		資 産 総 額	1, 672, 446, 780円
区 分	投資信託 契約締結当初	投資信託 契約終了時	差引増減又は 追加信託	負 債 総 額	5, 163, 209円
				純資産総額	1, 667, 283, 571円
受益権口数	27, 047, 301, 507口	3, 504, 814, 682口	△23, 542, 486, 825口	受益権口数	3, 504, 814, 682口
元 本 額	27, 047, 301, 507円	3, 504, 814, 682円	△23, 542, 486, 825円	1 単位当り償還金	4, 757円12銭
毎 計 算 期 末 の 状 況					
計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 2 期	31, 604, 826, 665	30, 151, 138, 933	9, 540	80	0. 80
第 3 期	32, 015, 299, 919	32, 212, 387, 785	10, 062	80	0. 80
第 4 期	32, 297, 119, 366	30, 701, 001, 230	9, 506	80	0. 80
第 5 期	32, 377, 835, 792	30, 759, 751, 848	9, 500	80	0. 80
第 6 期	32, 483, 271, 443	29, 621, 118, 403	9, 119	80	0. 80
第 7 期	32, 418, 638, 696	29, 582, 565, 843	9, 125	80	0. 80
第 8 期	32, 389, 638, 937	29, 433, 449, 517	9, 087	80	0. 80
第 9 期	31, 913, 366, 333	29, 491, 468, 180	9, 241	80	0. 80
第10期	31, 401, 769, 203	28, 668, 664, 761	9, 130	80	0. 80
第11期	29, 560, 298, 342	25, 968, 942, 941	8, 785	80	0. 80
第12期	28, 349, 905, 778	24, 543, 246, 989	8, 657	80	0. 80
第13期	27, 514, 687, 590	22, 221, 798, 425	8, 076	80	0. 80
第14期	26, 199, 323, 900	21, 068, 768, 611	8, 042	80	0. 80
第15期	25, 492, 560, 770	20, 483, 806, 157	8, 035	80	0. 80
第16期	24, 774, 565, 847	19, 617, 069, 291	7, 918	80	0. 80
第17期	24, 102, 555, 656	17, 529, 117, 281	7, 273	80	0. 80
第18期	23, 130, 290, 156	16, 516, 776, 709	7, 141	80	0. 80
第19期	22, 608, 457, 233	16, 710, 646, 920	7, 391	80	0. 80
第20期	21, 948, 966, 863	16, 037, 064, 415	7, 307	80	0. 80
第21期	21, 339, 722, 758	14, 927, 006, 812	6, 995	80	0. 80
第22期	20, 750, 910, 170	13, 855, 042, 688	6, 677	80	0. 80
第23期	20, 201, 744, 633	13, 989, 993, 259	6, 925	80	0. 80
第24期	19, 867, 084, 215	13, 415, 073, 570	6, 752	80	0. 80
第25期	19, 141, 241, 143	12, 808, 946, 867	6, 692	80	0. 80
第26期	18, 257, 872, 630	12, 439, 101, 007	6, 813	80	0. 80
第27期	17, 695, 463, 100	12, 134, 412, 061	6, 857	80	0. 80
第28期	17, 355, 196, 520	12, 266, 294, 636	7, 068	80	0. 80

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第29期	17,189,673,621	12,177,072,148	7,084	80	0.80
第30期	16,926,584,798	12,064,890,144	7,128	80	0.80
第31期	16,897,649,960	11,996,802,159	7,100	80	0.80
第32期	16,540,338,116	11,238,546,281	6,795	80	0.80
第33期	16,195,465,759	11,069,374,737	6,835	80	0.80
第34期	15,963,190,069	10,821,969,847	6,779	80	0.80
第35期	15,550,826,807	10,795,064,482	6,942	80	0.80
第36期	15,240,766,894	10,424,188,357	6,840	80	0.80
第37期	14,873,246,345	10,181,146,032	6,845	80	0.80
第38期	14,576,196,408	9,866,457,618	6,769	80	0.80
第39期	14,327,160,736	9,433,495,687	6,584	80	0.80
第40期	13,941,588,466	9,134,385,654	6,552	60	0.60
第41期	13,618,140,264	8,998,227,591	6,608	60	0.60
第42期	13,303,773,181	8,335,531,252	6,266	60	0.60
第43期	13,120,126,470	8,013,411,233	6,108	60	0.60
第44期	13,005,933,769	7,992,487,594	6,145	60	0.60
第45期	12,766,973,838	7,749,751,537	6,070	60	0.60
第46期	12,486,681,635	7,531,314,231	6,031	60	0.60
第47期	12,304,241,896	7,455,367,311	6,059	60	0.60
第48期	12,228,161,240	7,186,321,379	5,877	60	0.60
第49期	11,984,491,163	7,052,064,235	5,884	60	0.60
第50期	11,801,676,977	6,857,504,837	5,811	60	0.60
第51期	11,554,285,132	6,780,550,653	5,868	60	0.60
第52期	11,372,602,539	6,528,362,697	5,740	60	0.60
第53期	11,249,838,970	6,178,063,791	5,492	60	0.60
第54期	11,121,680,401	6,168,043,936	5,546	40	0.40
第55期	10,831,704,223	6,035,454,492	5,572	40	0.40
第56期	10,675,365,846	6,012,182,244	5,632	40	0.40
第57期	10,552,863,849	5,663,092,140	5,366	40	0.40
第58期	10,217,338,596	5,406,536,861	5,292	40	0.40
第59期	9,934,442,211	5,362,541,955	5,398	40	0.40
第60期	9,778,594,602	5,016,037,240	5,130	40	0.40
第61期	9,483,705,170	4,915,503,303	5,183	40	0.40
第62期	9,150,554,477	4,711,313,667	5,149	40	0.40
第63期	9,025,580,184	4,630,399,455	5,130	40	0.40
第64期	8,909,219,651	4,601,387,598	5,165	40	0.40
第65期	8,860,401,018	4,571,454,663	5,159	40	0.40

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第66期	8,717,183,271	4,408,317,524	5,057	30	0.30
第67期	8,577,602,420	3,628,057,314	4,230	30	0.30
第68期	8,393,356,069	3,592,728,316	4,280	30	0.30
第69期	8,386,902,193	3,664,817,452	4,370	30	0.30
第70期	8,222,938,215	3,770,116,399	4,585	30	0.30
第71期	8,203,845,652	3,804,778,242	4,638	30	0.30
第72期	8,181,746,918	3,875,361,922	4,737	30	0.30
第73期	8,072,409,075	3,791,466,781	4,697	30	0.30
第74期	7,982,299,834	3,671,827,691	4,600	30	0.30
第75期	7,941,748,739	3,715,818,810	4,679	30	0.30
第76期	7,815,771,394	3,720,520,798	4,760	30	0.30
第77期	7,751,881,690	3,750,286,625	4,838	30	0.30
第78期	7,635,113,114	3,787,387,135	4,960	30	0.30
第79期	7,467,165,494	3,756,276,696	5,030	30	0.30
第80期	7,164,511,297	3,621,527,198	5,055	30	0.30
第81期	6,943,966,809	3,537,490,899	5,094	30	0.30
第82期	6,764,546,845	3,438,852,555	5,084	30	0.30
第83期	6,609,491,217	3,223,700,051	4,877	30	0.30
第84期	6,541,960,602	3,127,910,707	4,781	30	0.30
第85期	6,335,908,546	3,016,146,627	4,760	30	0.30
第86期	6,200,750,941	3,051,634,439	4,921	30	0.30
第87期	5,999,344,622	2,925,489,855	4,876	30	0.30
第88期	5,565,939,415	2,649,034,220	4,759	30	0.30
第89期	5,539,849,186	2,649,259,931	4,782	30	0.30
第90期	5,503,669,325	2,615,824,056	4,753	30	0.30
第91期	5,453,358,441	2,620,687,383	4,806	30	0.30
第92期	5,373,613,693	2,702,550,466	5,029	30	0.30
第93期	5,274,101,846	2,536,589,656	4,810	30	0.30
第94期	5,193,228,355	2,506,341,380	4,826	30	0.30
第95期	5,344,131,654	2,615,170,831	4,894	30	0.30
第96期	5,285,351,154	2,611,351,077	4,941	30	0.30
第97期	5,161,543,674	2,574,633,409	4,988	30	0.30
第98期	4,897,418,809	2,371,073,392	4,841	30	0.30
第99期	4,829,792,874	2,358,246,886	4,883	30	0.30
第100期	4,792,928,194	2,301,916,051	4,803	30	0.30
第101期	4,758,608,891	2,226,813,926	4,680	30	0.30
第102期	4,746,688,297	2,302,768,896	4,851	30	0.30

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第103期	4,717,666,131	2,222,940,566	4,712	30	0.30
第104期	4,696,105,515	2,210,471,792	4,707	30	0.30
第105期	4,677,214,697	2,211,974,620	4,729	30	0.30
第106期	4,641,942,170	2,256,486,493	4,861	30	0.30
第107期	4,608,638,424	2,211,452,045	4,798	30	0.30
第108期	4,575,821,223	2,201,171,208	4,810	30	0.30
第109期	4,558,707,844	2,217,082,256	4,863	30	0.30
第110期	4,509,802,220	2,184,368,951	4,844	30	0.30
第111期	4,428,620,336	2,171,557,478	4,903	30	0.30
第112期	4,371,819,150	2,127,986,524	4,868	30	0.30
第113期	4,333,501,581	2,146,475,080	4,953	30	0.30
第114期	4,233,647,152	2,117,171,907	5,001	30	0.30
第115期	4,209,532,849	2,102,301,578	4,994	30	0.30
第116期	4,180,722,572	2,099,864,749	5,023	30	0.30
第117期	4,144,064,188	2,140,127,790	5,164	30	0.30
第118期	4,134,933,214	2,133,720,519	5,160	30	0.30
第119期	4,105,819,037	2,145,500,290	5,226	30	0.30
第120期	3,893,719,456	1,910,727,655	4,907	30	0.30
第121期	3,851,730,424	1,811,124,907	4,702	30	0.30

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	4,757円12銭

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）

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）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（豪ドル建て）

貸借対照表
2024年 3 月28日

資産		
投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$45, 320, 820）	\$	44, 564, 582
現金		2, 163, 138
外国為替先渡取引による評価損益		119
未収：		
売却済みの投資		337, 197
配当金		11, 651
利息		404, 615
中央清算されるデリバティブ取引に係るカウンターパーティへの預託金		305, 146
資産合計		47, 786, 448
負債		
売建てオプションの公正価値による評価額（受取プレミアム \$142, 313）		146, 761
カウンターパーティ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		170, 934
未払：		
購入済みの投資		629, 434
専門家報酬		50, 233
投資管理報酬		25, 929
保管会社報酬		18, 073
会計報酬および管理会社報酬		16, 675
受託会社報酬		5, 088
為替運用会社報酬		3, 615
登録料		1, 739

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

名義書換代理人報酬		369
負債合計		1,068,850
純資産	\$	46,717,598
純資産		
クラス A	\$	25,288,959
通貨αクラス		21,428,639
	\$	46,717,598
発行済み受益証券		
クラス A		21,762,231
通貨αクラス		43,975,271
受益証券1口当り純資産額		
クラス A	\$	1.162
通貨αクラス	\$	0.487

（豪ドル建て）

損益計算書

2024年 3 月28日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$18,990 控除後）	\$	2,658,053
配当収益（源泉徴収税 \$865 控除後）		216,228
配当収益－関係会社		11,433
その他収益		62,641
投資収益合計		2,948,355

費用

投資管理報酬		319,896
会計報酬および管理会社報酬		68,605
保管会社報酬		58,911
為替運用会社報酬		22,683
受託会社報酬		11,331
名義書換代理人報酬		8,219
登録料		5,058
専門家報酬		2,251
費用合計		496,954

純投資損益

2,451,401

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資	(3,972,139)
先物取引	196,723
売建オプション	(432,280)
外国為替取引および外国為替先渡取引	(7,330)

純実現損益

(4,215,026)

評価損益の純変動の内訳：

証券投資	5,338,669
売建オプション	(98,589)
先物取引	23,862
外国為替換算および外国為替先渡取引	471

評価損益の純変動

5,264,413

純実現損益および評価損益の純変動

1,049,387

運用の結果による純資産の純増減

\$ 3,500,788

ドイツ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
2024年 3 月28日

元本		証券の明細	公正価値による 評価額	
		債券 (89.4%)		
		オーストラリア (77.7%)		
		社債 (77.7%)		
AUD	500,000	AMP Bank, Ltd. (a), (b) 9.01% due 10/07/32	\$	516,052
AUD	500,000	Ampol, Ltd. (a), (b) 7.75% due 12/02/81		516,192
AUD	1,000,000	7.95% due 12/09/80		1,028,079
AUD	1,000,000	Aurizon Finance Pty, Ltd. (a) 3.00% due 03/09/28		907,963
AUD	1,000,000	Aurizon Network Pty, Ltd. (a) 2.90% due 09/02/30		839,996
AUD	750,000	AusNet Services Holdings Pty, Ltd. 4.30% due 03/30/28 (a)		731,049
AUD	500,000	7.46% due 10/06/80 (a), (b)		501,820
AUD	1,000,000	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. (a), (b) 5.91% due 08/12/32		1,017,430
AUD	500,000	6.30% due 01/16/34		501,642
AUD	1,000,000	6.41% due 09/20/34		1,038,360
AUD	500,000	6.69% due 05/16/33		510,520
AUD	500,000	6.74% due 02/10/38		529,530
AUD	1,000,000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty, Ltd. (a) 3.76% due 11/25/31		891,186
AUD	1,156,600	Australian Unity, Ltd. (b) 6.85% due 12/15/28		1,157,757
AUD	500,000	Bank of Queensland, Ltd. (a), (b) 6.09% due 05/19/32		494,575
AUD	500,000	Bendigo & Adelaide Bank, Ltd. (a), (b) 6.95% due 11/03/33		510,520
AUD	600,000	Centuria Capital No 2 Fund (a), (b) 8.60% due 04/20/26		613,980
AUD	500,000	Challenger Life Co., Ltd. (a), (b) 7.19% due 09/16/37		525,394
AUD	500,000	ClearView Wealth, Ltd. (a), (b) 10.35% due 11/05/30		515,399
AUD	500,000	CNH Industrial Capital Australia Pty, Ltd. 5.80% due 07/13/26		509,112
		Commonwealth Bank of Australia (a), (b)		

元本		証券の明細	公正価値による 評価額
AUD	500,000	6.45% due 10/25/33	519,095
AUD	1,000,000	6.70% due 03/15/38	1,056,165
AUD	1,000,000	7.04% due 11/09/32	1,034,730
		Downer Group Finance Pty, Ltd. (a)	
AUD	1,000,000	3.70% due 04/29/26	966,060
		Insurance Australia Group, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	6.79% due 12/15/36	508,340
AUD	500,000	6.84% due 12/15/38	510,776
		Judo Bank Pty, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	9.34% due 06/06/33	518,538
		Liberty Financial Pty, Ltd. (b)	
AUD	500,000	8.15% due 03/16/28	507,521
		Macquarie Bank, Ltd. (a), (b)	
AUD	670,000	7.05% due 06/07/32	689,688
		National Australia Bank, Ltd.	
AUD	1,000,000	6.16% due 03/09/33 (a), (b)	1,026,934
AUD	500,000	6.32% due 08/03/32 (a), (b)	514,036
AUD	1,400,000	8.35% (a), (b), (c)	1,425,312
		Network Finance Co. Pty, Ltd. (a)	
AUD	1,200,000	6.06% due 06/19/30	1,246,945
		NSW Electricity Networks Finance Pty, Ltd. (a)	
AUD	500,000	5.77% due 05/29/30	510,588
		Pacific National Finance Pty, Ltd.	
AUD	2,250,000	3.80% due 09/08/31 (a)	1,879,650
AUD	1,000,000	5.40% due 05/12/27	986,207
		Peet, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	9.19% due 09/30/26	493,695
		Police & Nurses, Ltd. (a), (b), (c)	
AUD	500,000	10.09%	513,445
		QBE Insurance Group, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	7.44% due 06/28/39	523,810
		Region Retail Trust (a)	
AUD	1,000,000	2.45% due 09/24/29	867,520
		Resolution Life Australasia, Ltd. (a), (b)	
AUD	1,500,000	7.65% due 12/09/35	1,522,755
		Suncorp Group, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	6.99% due 12/01/38	514,460
		VER Finco Pty, Ltd. (a)	
AUD	1,000,000	2.40% due 09/21/28	884,379
		WestConnex Finance Co. Pty, Ltd. (a)	
AUD	2,000,000	3.15% due 03/31/31	1,727,961
		Westpac Banking Corp. (a), (b)	

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

元本		証券の明細	公正価値による 評価額
AUD	500,000	6.23% due 04/03/34	499,542
AUD	500,000	6.65% due 06/23/33	509,727
AUD	500,000	Worley Financial Services Pty, Ltd. (a) 5.95% due 10/13/28	506,704
		社債合計	36,321,139
		オーストラリア合計（簿価 \$37,116,150）	36,321,139
		フランス（4.2%）	
		社債（4.2%）	
		Societe Generale S. A. (a), (b), (c)	
AUD	2,000,000	4.88%	1,960,500
		社債合計	1,960,500
		フランス合計（簿価 \$2,000,000）	1,960,500
		オランダ（2.2%）	
		社債（2.2%）	
		Cooperatieve Rabobank UA (a), (b)	
AUD	1,000,000	7.07% due 10/26/32	1,043,454
		社債合計	1,043,454
		オランダ合計（簿価 \$1,000,000）	1,043,454
		ニュージーランド（2.2%）	
		社債（2.2%）	
		Air New Zealand, Ltd. (a)	
AUD	500,000	6.50% due 05/25/29	524,335
		Avanti Finance, Ltd. (a), (b)	
AUD	500,000	9.10% due 06/08/25	497,500
		社債合計	1,021,835
		ニュージーランド合計（簿価 \$998,429）	1,021,835
		スイス（2.1%）	
		社債（2.1%）	
		UBS Group AG (a), (b), (c)	
AUD	1,000,000	4.38%	979,768
		社債合計	979,768
		スイス合計（簿価 \$1,000,000）	979,768
		米国（1.0%）	
		社債（1.0%）	
		Computershare US, Inc. (a)	
AUD	500,000	3.15% due 11/30/27	458,530
		社債合計	458,530
		米国合計（簿価 \$462,093）	458,530
		債券合計（簿価 \$42,576,672）	41,785,226

株数／口数	証券の明細	公正価値による 評価額	
	優先株式 (5.3%)		
	オーストラリア (5.3%)		
	銀行 (2.2%)		
2,500	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. (a), (b), (c)	252,650	
5,000	MyState, Ltd. (a), (b), (c)	513,717	
2,500	Westpac Banking Corp. (a), (b), (c)	257,100	
	ヘルスケアサービス (0.8%)		
3,500	Ramsay Health Care, Ltd. (b), (c)	368,900	
	保険 (2.3%)		
3,200	Challenger, Ltd. (a), (b), (c)	336,640	
2,500	Insurance Australia Group, Ltd. (a), (b), (c)	252,927	
5,000	Latitude Group Holdings, Ltd. (a), (b), (c)	485,010	
	オーストラリア合計 (簿価 \$2,431,736)	2,466,944	
	優先株式合計 (簿価 \$2,431,736)	2,466,944	
	MMF (0.7%)		
	オーストラリア (0.7%)		
308,520	Yarra A\$ Cash Reserves Fund Class A	312,412	
	オーストラリア合計 (簿価 \$312,412)	312,412	
	MMF 合計 (簿価 \$312,412)	312,412	
		純資産に 占める割合	
	投資総額 (簿価 \$45,320,820)	95.4%	\$ 44,564,582
	負債を超過する現金およびその他の資産	4.6	2,153,016
	純資産	100.0%	\$ 46,717,598

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) 2024年3月28日時点の変動金利証券。
- (c) 永久債。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

2024年 3月28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	評価損益
Long	90-Day Bank Bill Futures		12/2024	34,659,012	35	\$ 847
Long	90-Day Bank Bill Futures		06/2024	34,646,344	35	(11,012)
Long	90-Day Bank Bill Futures		09/2024	34,606,465	35	39,857
Short	Australian 10-Year Treasury Bond Futures		06/2024	(7,464,304)	(64)	3,452
Long	Australian 3-Year Treasury Bond Futures		06/2024	2,246,185	21	(988)
						<u>\$ 32,156</u>

2024年 3月28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	公正価値による 評価額
Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar	\$ 98	04/24/2024	\$ 5,000,000	\$ (56,410)	\$ (68,457)
Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar	98	05/31/2024	6,000,000	(85,903)	(78,304)
				<u>\$ (142,313)</u>	<u>\$ (146,761)</u>

2024年 3月28日現在の通貨αクラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.0%*）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
JPY	Goldman Sachs Japan Co., Ltd.	4,268,400	04/02/2024	AUD	43,111	\$ 119	\$ —	\$ 119
						<u>\$ 119</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 119</u>

*0.05%未満

通貨の略称：	
AUD	— 豪ドル
JPY	— 日本円

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15期（決算日 2023年12月11日）

（作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11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。

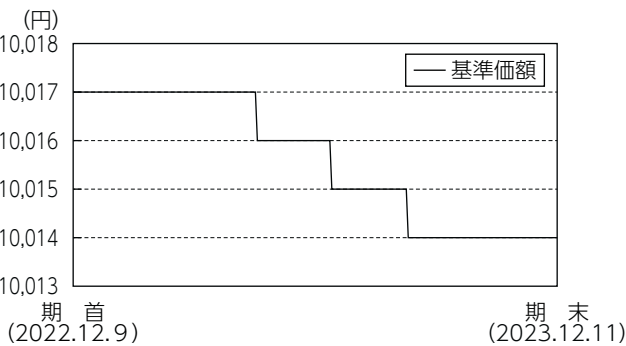
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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)2022年12月 9 日	円	%	%
12月末	10,017	0.0	—
2023年 1 月末	10,017	0.0	—
2 月末	10,017	0.0	—
3 月末	10,017	0.0	—
4 月末	10,016	△0.0	—
5 月末	10,016	△0.0	—
6 月末	10,015	△0.0	—
7 月末	10,015	△0.0	—
8 月末	10,014	△0.0	—
9 月末	10,014	△0.0	—
10月末	10,014	△0.0	—
11月末	10,014	△0.0	—
(期末)2023年12月11日	10,014	△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：10,017円 期末：10,014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

2023年12月11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	62,664,638	100.0
投資信託財産総額	62,664,638	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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	62,664,638,644円
コール・ローン等	62,664,638,644
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	62,664,638,644
元本	62,579,567,123
次期繰越損益金	85,071,521
(D) 受益権総口数	62,579,567,123口
1万口当り基準価額(C／D)	10,014円

* 期首における元本額は44,855,160,815円、当作成期間中における追加設定元本額は94,438,728,484円、同解約元本額は76,714,322,176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：

ダイワミドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	394,341,311円
ダイワミドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	7,178,107,283円
ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF s用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	905,310,638円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,993,906円
ダイワ/パリュール・パートナーズ チャイナ・ヘルスクエア・フォーカス通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	9,976円
通貨選択型 アメリカン・エグイティ・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)	159,141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
NYダウ・トリプル・レバレッジ	930,471,926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
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977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)	7,916,611,556円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	45,246,139,138円
ダイワ/ロジャーズ国際コモディティT.M. 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/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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,212,071円
受取利息	17,750
支払利息	△ 25,229,821
(B) その他費用	△ 16,282
(C) 当期損益金(A+B)	△ 25,228,353
(D) 前期繰越損益金	78,288,990
(E) 解約差損益金	△121,056,632
(F) 追加信託差損益金	153,067,516
(G) 合計(C+D+E+F)	85,071,521
次期繰越損益金(G)	85,071,521

(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。