

★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 | 7年間（2012年10月18日～2019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」（以下「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」といいます。）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 |
| 当ファンドの運用方法 | ①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・ファンドの受益証券への投資を通じて、豪ドル建てのハイブリッド証券および普通社債等に投資し、高利回りの獲得をめざします。 ②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・ファンズです。通常の状態、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンドの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンドでは、原則として、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。 |
| 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、分配を行な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、上記の分配を行なわないことがあります。 |

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—

運用報告書（全体版）

| | | |
|------|------|--------------|
| 第49期 | （決算日 | 2016年11月17日） |
| 第50期 | （決算日 | 2016年12月19日） |
| 第51期 | （決算日 | 2017年1月17日） |
| 第52期 | （決算日 | 2017年2月17日） |
| 第53期 | （決算日 | 2017年3月17日） |
| 第54期 | （決算日 | 2017年4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。

さて、「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、このたび、第54期の決算を行ないました。

ここに、第49期～第54期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 公社債比率 | 投資信託 受益比率 | 純資産額 |
|--------------------|--------|----------------|---------------|-------|--------------|--------|
| | (分配落) | 税金 込配 み金 | 期騰 落 中率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 25期末 (2014年11月17日) | 11,011 | 150 | 9.7 | 0.2 | 97.6 | 23,434 |
| 26期末 (2014年12月17日) | 10,318 | 100 | △ 5.4 | 0.2 | 96.9 | 21,687 |
| 27期末 (2015年1月19日) | 10,371 | 30 | 0.8 | 0.2 | 96.1 | 21,711 |
| 28期末 (2015年2月17日) | 9,927 | 30 | △ 4.0 | 0.2 | 96.2 | 20,374 |
| 29期末 (2015年3月17日) | 9,979 | 30 | 0.8 | 0.2 | 96.2 | 20,191 |
| 30期末 (2015年4月17日) | 9,968 | 30 | 0.2 | 0.2 | 96.2 | 20,040 |
| 31期末 (2015年5月18日) | 10,310 | 30 | 3.7 | 0.2 | 96.2 | 20,396 |
| 32期末 (2015年6月17日) | 10,204 | 30 | △ 0.7 | 0.2 | 96.1 | 19,927 |
| 33期末 (2015年7月17日) | 9,807 | 30 | △ 3.6 | 0.3 | 95.7 | 18,751 |
| 34期末 (2015年8月17日) | 9,714 | 30 | △ 0.6 | 0.2 | 95.9 | 17,782 |
| 35期末 (2015年9月17日) | 9,102 | 30 | △ 6.0 | 0.2 | 96.0 | 16,333 |
| 36期末 (2015年10月19日) | 9,091 | 30 | 0.2 | 0.2 | 95.8 | 15,793 |
| 37期末 (2015年11月17日) | 9,123 | 30 | 0.7 | 0.2 | 95.9 | 15,499 |
| 38期末 (2015年12月17日) | 9,104 | 30 | 0.1 | 0.2 | 95.9 | 15,112 |
| 39期末 (2016年1月18日) | 8,355 | 30 | △ 7.9 | 0.2 | 95.7 | 13,697 |
| 40期末 (2016年2月17日) | 8,227 | 30 | △ 1.2 | 0.2 | 95.5 | 13,212 |
| 41期末 (2016年3月17日) | 8,648 | 30 | 5.5 | 0.1 | 95.9 | 13,544 |
| 42期末 (2016年4月18日) | 8,585 | 30 | △ 0.4 | 0.0 | 98.4 | 13,169 |
| 43期末 (2016年5月17日) | 8,233 | 30 | △ 3.8 | 0.2 | 98.0 | 12,317 |
| 44期末 (2016年6月17日) | 7,850 | 30 | △ 4.3 | 0.2 | 98.9 | 11,460 |
| 45期末 (2016年7月19日) | 8,317 | 30 | 6.3 | 0.1 | 99.1 | 11,786 |
| 46期末 (2016年8月17日) | 8,038 | 30 | △ 3.0 | 0.1 | 98.8 | 11,095 |
| 47期末 (2016年9月20日) | 7,995 | 30 | △ 0.2 | 0.0 | 97.9 | 10,840 |
| 48期末 (2016年10月17日) | 8,294 | 30 | 4.1 | 0.0 | 99.1 | 10,957 |
| 49期末 (2016年11月17日) | 8,491 | 30 | 2.7 | 0.1 | 98.9 | 10,827 |
| 50期末 (2016年12月19日) | 8,990 | 30 | 6.2 | 0.0 | 97.2 | 11,028 |
| 51期末 (2017年1月17日) | 9,054 | 30 | 1.0 | 0.1 | 98.6 | 10,945 |
| 52期末 (2017年2月17日) | 9,188 | 30 | 1.8 | 0.3 | 98.0 | 10,825 |
| 53期末 (2017年3月17日) | 9,184 | 30 | 0.3 | 0.1 | 97.8 | 10,483 |
| 54期末 (2017年4月17日) | 8,810 | 30 | △ 3.7 | 0.2 | 97.6 | 9,737 |

(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。

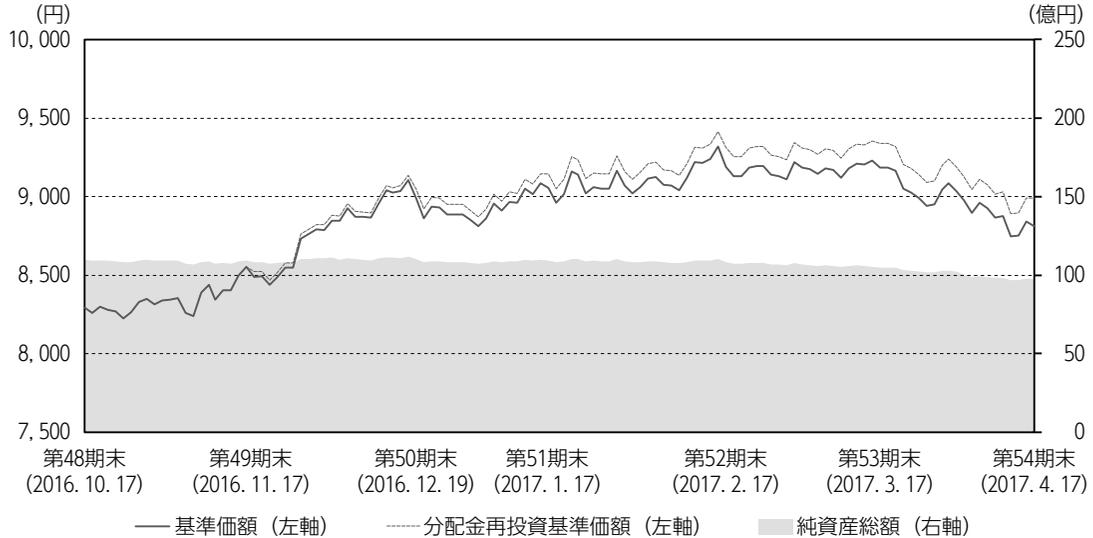
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■ 基準価額・騰落率

第49期首：8,294円

第54期末：8,810円（既払分配金180円）

騰落率：8.4%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

豪ドル建ての社債およびハイブリッド証券が堅調な値動きとなったことや豪ドルが対円で上昇したことがプラス要因となり、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49期 | (期首) 2016年10月17日 | 8,294 | — | 0.0 | 99.1 |
| | 10月末 | 8,337 | 0.5 | 0.0 | 98.8 |
| | (期末) 2016年11月17日 | 8,521 | 2.7 | 0.1 | 98.9 |
| 第50期 | (期首) 2016年11月17日 | 8,491 | — | 0.1 | 98.9 |
| | 11月末 | 8,791 | 3.5 | 0.1 | 98.6 |
| | (期末) 2016年12月19日 | 9,020 | 6.2 | 0.0 | 97.2 |
| 第51期 | (期首) 2016年12月19日 | 8,990 | — | 0.0 | 97.2 |
| | 12月末 | 8,813 | △ 2.0 | — | 98.5 |
| | (期末) 2017年1月17日 | 9,084 | 1.0 | 0.1 | 98.6 |
| 第52期 | (期首) 2017年1月17日 | 9,054 | — | 0.1 | 98.6 |
| | 1月末 | 9,069 | 0.2 | 0.2 | 99.3 |
| | (期末) 2017年2月17日 | 9,218 | 1.8 | 0.3 | 98.0 |
| 第53期 | (期首) 2017年2月17日 | 9,188 | — | 0.3 | 98.0 |
| | 2月末 | 9,129 | △ 0.6 | 0.1 | 98.7 |
| | (期末) 2017年3月17日 | 9,214 | 0.3 | 0.1 | 97.8 |
| 第54期 | (期首) 2017年3月17日 | 9,184 | — | 0.1 | 97.8 |
| | 3月末 | 9,086 | △ 1.1 | — | 99.2 |
| | (期末) 2017年4月17日 | 8,840 | △ 3.7 | 0.2 | 97.6 |

(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

(2016. 10. 18 ~ 2017. 4. 17)

■ オーストラリア債券市況

オーストラリアの国債利回りは上昇（債券価格は下落）しました。2016年10月下旬は、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ期待が後退したことなどから、オーストラリアの国債利回りは上昇しました。11月から12月中旬にかけては、米国の大統領選挙でのトランプ氏の勝利により、財政赤字の拡大やインフレの加速がもたらされるとの観測から米国金利が上昇したことや、世界的に株価が上昇したことなどを受け、オーストラリアの国債利回りは上昇しました。2017年1月は、2016年10-12月期のインフレ率が市場予想を下回ったことなどを受けて、オーストラリア国債の利回りは低下しました。2月から3月半ばにかけては、欧米の政治情勢や経済指標発表の影響を受けつつ、オーストラリアの国債利回りは横ばい推移となりました。3月半ば以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）において発表された声明や経済見通しが予想されていたほど強気なものではなかったことなどから、オーストラリアの国債利回りは低下しました。

豪ドル建ての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、鉄鉱石価格が堅調に推移したことや世界景気への楽観的見方から、縮小しました。

■ 為替相場

豪ドル為替相場は、対円で上昇しました。オーストラリアの主要資源である石炭や鉄鉱石など資源価格が上昇したことや、オーストラリアの長期金利が上昇し日本との金利差が拡大したことなどが、豪ドルのプラス材料になりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■ 当ファンド

「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」（以下、「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」といいます。）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

豪ドル建て社債や同ハイブリッド証券の流通市場で割安に取引されている銘柄や、新規発行銘柄の組み入れに注力します。普通社債とハイブリッド証券は今後も活発な状況が続くと見込んでおり、引き続き新規発行および流通市場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

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

(2016. 10. 18 ~ 2017. 4. 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

豪ドル建てのハイブリッド証券および普通社債に投資し、高利回りの獲得をめざして運用を行ないました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

第49期から第54期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ30円といたしました。
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年10月18日 ～2016年11月17日 | 2016年11月18日 ～2016年12月19日 | 2016年12月20日 ～2017年1月17日 | 2017年1月18日 ～2017年2月17日 | 2017年2月18日 ～2017年3月17日 | 2017年3月18日 ～2017年4月17日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 対基準価額比率（%） | 0.35 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.34 |
| 当期の収益（円） | 30 | 30 | 30 | 30 | 27 | 28 |
| 当期の収益以外（円） | — | — | — | — | 2 | 1 |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 1,079 | 1,083 | 1,086 | 1,091 | 1,088 | 1,086 |

(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49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 33.59円 | 34.08円 | 33.45円 | 34.67円 | 27.14円 | 28.08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 | 454.11 | 454.46 | 454.81 | 455.16 | 455.50 | 456.47 |
| (d) 分配準備積立金 | 621.57 | 624.82 | 628.55 | 631.66 | 635.99 | 632.16 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 1,109.28 | 1,113.36 | 1,116.82 | 1,121.49 | 1,118.63 | 1,116.72 |
| (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) | 1,079.28 | 1,083.36 | 1,086.82 | 1,091.49 | 1,088.63 | 1,086.72 |

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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ないます。

■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

豪ドル建ての社債およびハイブリッド証券の流通市場で割安に取引されている銘柄や、新規発行銘柄の組み入れに注力します。引き続き、新規発行および流通市場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

流動性と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なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第49期～第54期 (2016. 10. 18～2017. 4. 17) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|---|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 52円 | 0.580% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,888円です。 |
| (投 信 会 社) | (14) | (0.161) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (36) | (0.403) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 銀 行) | (1) | (0.016) | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | — | — | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 0 | 0.004 | その他費用＝期中のその他費用／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 | 52 | 0.584 | |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、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。）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。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年10月18日から2017年4月17日まで)

| 決算期 | 第 49 期 ~ 第 54 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) | 4,078.817 | 403,665 | 25,054.507 | 2,470,000 |

(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

(2016年10月18日から2017年4月17日まで)

| 第 49 期 ~ 第 54 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 (CLASS A) (ケイマン諸島) | 1,449.631 | 145,000 | 100 | DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CLASS A) (ケイマン諸島) | 25,054.507 | 2,470,000 | 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

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間 (第49期～第54期) 中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年10月18日から2017年4月17日まで)

| 区 分 | 第 49 期 ~ 第 54 期 | | | | | |
|---------|-----------------|------------------------|------|-----------|------------------------|-----|
| | 買付額等 A | うち利害 関係人との 取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害 関係人との 取引状況D | D/C |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 343,249 | 71,582 | 20.9 | — | — | — |
| コール・ローン | 11,340,138 | — | — | — | — | — |

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間 (第49期～第54期) 中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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 54 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 (CLASS A) | 97,000.46 | 9,506,724 | 97.6 |

(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。

■投資信託財産の構成

2017年4月17日現在

| 項 目 | 第 54 期 末 | |
|------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 9,506,724 | 97.2 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド | 54,196 | 0.6 |
| コール・ローン等、その他 | 220,118 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 9,781,038 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 第 54 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 | 53,926 | 53,926 | 54,196 |

(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

(2016年11月17日)、(2016年12月19日)、(2017年1月17日)、(2017年2月17日)、(2017年3月17日)、(2017年4月17日) 現在

| 項 目 | 第49期末 | 第50期末 | 第51期末 | 第52期末 | 第53期末 | 第54期末 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 10,933,661,171円 | 11,214,641,218円 | 11,132,039,646円 | 10,925,854,923円 | 10,626,587,309円 | 9,781,038,590円 |
| コール・ローン等 | 173,188,860 | 240,136,619 | 44,275,016 | 262,166,069 | 322,919,764 | 220,118,302 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 10,706,265,353 | 10,720,297,642 | 10,793,563,066 | 10,609,487,289 | 10,249,471,373 | 9,506,724,116 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額) | 54,206,958 | 54,206,958 | 54,201,565 | 54,201,565 | 54,196,172 | 54,196,172 |
| 未収入金 | — | 199,999,999 | 239,999,999 | — | — | — |
| (B) 負債 | 106,638,589 | 186,572,367 | 186,322,507 | 100,234,018 | 143,248,974 | 43,625,677 |
| 未払金 | — | 100,000,000 | 120,000,000 | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 38,254,839 | 36,802,563 | 36,269,269 | 35,348,016 | 34,243,057 | 33,159,674 |
| 未払解約金 | 57,544,502 | 38,393,275 | 19,770,744 | 53,790,530 | 99,086,616 | — |
| 未払信託報酬 | 10,764,513 | 11,223,866 | 10,059,987 | 10,797,994 | 9,555,481 | 10,032,353 |
| その他未払費用 | 74,735 | 152,663 | 222,507 | 297,478 | 363,820 | 433,650 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,827,022,582 | 11,028,068,851 | 10,945,717,139 | 10,825,620,905 | 10,483,338,335 | 9,737,412,913 |
| 元本 | 12,751,613,037 | 12,267,521,088 | 12,089,756,493 | 11,782,672,315 | 11,414,352,617 | 11,053,224,974 |
| 次期繰越損益金 | △ 1,924,590,455 | △ 1,239,452,237 | △ 1,144,039,354 | △ 957,051,410 | △ 931,014,282 | △ 1,315,812,061 |
| (D) 受益権総口数 | 12,751,613,037口 | 12,267,521,088口 | 12,089,756,493口 | 11,782,672,315口 | 11,414,352,617口 | 11,053,224,974口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 8,491円 | 8,990円 | 9,054円 | 9,188円 | 9,184円 | 8,810円 |

* 第48期末における元本額は13,210,853,278円、当作成期間(第49期~第54期)中における追加設定元本額は88,838,519円、同解約元本額は2,246,466,823円です。

* 第54期末の計算口数当りの純資産額は8,810円です。

* 第54期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,315,812,061円です。

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 -

■損益の状況

| 第49期 自2016年10月18日 第50期 自2016年11月18日 | 至2016年11月17日 第49期 自2016年12月19日 | 第51期 自2016年12月20日 第52期 自2017年1月18日 | 至2017年1月17日 第51期 自2017年2月17日 | 第53期 自2017年2月18日 第54期 自2017年3月18日 | 至2017年3月17日 第53期 自2017年4月17日 | |
|--|--------------------------------------|---|------------------------------------|--|------------------------------------|---------------------------------|
| 項 目 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
| (A) 配当等収益 | 44,446,027円 | 42,544,792円 | 44,045,084円 | 43,151,978円 | 40,610,589円 | 41,152,821円 |
| 受取配当金 | 44,448,646 | 42,549,472 | 44,051,106 | 43,155,145 | 40,615,365 | 41,160,831 |
| 受取利息 | 15 | 45 | 13 | 21 | 40 | 90 |
| 支払利息 | △ 2,634 | △ 4,725 | △ 6,035 | △ 3,188 | △ 4,816 | △ 8,100 |
| (B) 有価証券売買損益 | 254,625,758 | 617,610,975 | 79,808,544 | 160,995,171 | △ 625,775 | △ 412,140,538 |
| 売買益 | 258,449,481 | 630,988,103 | 79,864,110 | 163,664,267 | 1,166,712 | 6,944,696 |
| 売買損 | △ 3,823,723 | △ 13,377,128 | △ 55,566 | △ 2,669,096 | △ 1,792,487 | △ 419,085,234 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,839,248 | △ 11,301,794 | △ 10,129,831 | △ 10,872,965 | △ 9,621,823 | △ 10,102,270 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 288,232,537 | 648,853,973 | 113,723,797 | 193,274,184 | 30,362,991 | △ 381,089,987 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 2,513,737,891 | △ 2,176,619,863 | △ 1,541,026,898 | △ 1,425,626,734 | △ 1,227,416,028 | △ 1,190,501,372 |
| (F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) | 339,169,738 (579,073,327) | 325,116,216 (557,513,413) | 319,533,016 (549,865,255) | 310,649,156 (536,301,260) | 300,281,812 (519,924,983) | 288,938,972 (504,554,780) |
| (売買損益相当額) | (△ 239,903,589) | (△ 232,397,197) | (△ 230,332,239) | (△ 225,652,104) | (△ 219,643,171) | (△ 215,615,808) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 1,886,335,616 | △ 1,202,649,674 | △ 1,107,770,085 | △ 921,703,394 | △ 896,771,225 | △ 1,282,652,387 |
| (H) 収益分配金 次期繰越損益金 (G + H) | △ 38,254,839 △ 1,924,590,455 | △ 36,802,563 △ 1,239,452,237 | △ 36,269,269 △ 1,144,039,354 | △ 35,348,016 △ 957,051,410 | △ 34,243,057 △ 931,014,282 | △ 33,159,674 △ 1,315,812,061 |
| 追加信託差損益金 (配当等相当額) | 339,169,738 (579,073,327) | 325,116,216 (557,513,413) | 319,533,016 (549,865,255) | 310,649,156 (536,301,260) | 300,281,812 (519,924,983) | 288,938,972 (504,554,780) |
| (売買損益相当額) | (△ 239,903,589) | (△ 232,397,197) | (△ 230,332,239) | (△ 225,652,104) | (△ 219,643,171) | (△ 215,615,808) |
| 分配準備積立金 | 797,187,711 | 771,512,700 | 764,075,264 | 749,767,834 | 722,685,196 | 696,629,333 |
| 繰越損益金 | △ 3,060,947,904 | △ 2,336,081,153 | △ 2,227,647,634 | △ 2,017,468,400 | △ 1,953,981,290 | △ 2,301,380,366 |

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

| 項 目 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 42,832,761円 | 41,814,192円 | 40,440,533円 | 40,850,553円 | 30,986,271円 | 31,047,478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 | 579,073,327 | 557,513,413 | 549,865,255 | 536,301,260 | 519,924,983 | 504,554,780 |
| (d) 分配準備積立金 | 792,609,789 | 766,501,071 | 759,904,000 | 744,265,297 | 725,941,982 | 698,741,529 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 1,414,515,877 | 1,365,828,676 | 1,350,209,788 | 1,321,417,110 | 1,276,853,236 | 1,234,343,787 |
| (f) 分配金 | 38,254,839 | 36,802,563 | 36,269,269 | 35,348,016 | 34,243,057 | 33,159,674 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 1,376,261,038 | 1,329,026,113 | 1,313,940,519 | 1,286,069,094 | 1,242,610,179 | 1,201,184,113 |
| (h) 受益権総口数 | 12,751,613,037□ | 12,267,521,088□ | 12,089,756,493□ | 11,782,672,315□ | 11,414,352,617□ | 11,053,224,974□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
| | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| (単 価) | (8,491円) | (8,990円) | (9,054円) | (9,188円) | (9,184円) | (8,810円) |

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《お知らせ》

●信託期間の延長について

信託期間を2年間延長し、信託期間終了日を2017年10月17日から2019年10月17日に変更しました。

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）2017年4月17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
2016年3月31日

資産

| | | |
|-------------------------------|----|--------------------|
| 投資証券の公正価値（取得原価 \$353,651,218） | \$ | 352,518,701 |
| 現金 | | 4,072,881 |
| 未収： | | |
| 売却済みの投資証券 | | 847,877 |
| 利息 | | 2,605,141 |
| 未収追加証拠金 | | 428,188 |
| 前払受託会社報酬 | | 16,043 |
| その他の資産 | | 1,344 |
| 資産合計 | | 360,490,175 |

負債

| | | |
|-----------------------------------|--|-----------|
| 為替先渡契約による評価損 | | 6,051 |
| 売建オプションの公正価値（受取プレミアム \$1,879,480） | | 2,734,892 |
| 未払： | | |
| 購入済みの投資証券 | | 1,740,242 |
| 償還済みの受益証券 | | 1,503,241 |
| 投資運用会社報酬 | | 838,678 |
| 専門家報酬 | | 73,113 |
| 保管報酬 | | 67,721 |

| | | |
|---------------------|-----------|--------------------|
| 会計および管理報酬 | | 52,821 |
| 為替運用会社報酬 | | 16,776 |
| 名義書換代理会社報酬 | | 8,850 |
| 負債合計 | | 7,042,385 |
| 純資産 | \$ | 353,447,790 |
| 純資産 | | |
| クラス A | \$ | 157,960,718 |
| 通貨αクラス | | 195,487,072 |
| | \$ | 353,447,790 |
| 発行済受益証券数 | | |
| クラス A | | 138,321,886 |
| 通貨αクラス | | 227,011,273 |
| 受益証券1口当りの純資産 | | |
| クラス A | \$ | 1.142 |
| 通貨αクラス | \$ | 0.861 |

損益計算書

2016年3月31日に終了した年度

| | |
|-------------------------|---------------------|
| 投資収益 | |
| 利子収益（源泉税 \$21,320控除後） | \$ 15,574,941 |
| 配当収益（源泉税 \$38,549控除後） | 1,158,545 |
| 投資収益合計 | 16,733,486 |
| 費用 | |
| 投資運用会社報酬 | 2,849,932 |
| 保管報酬 | 274,989 |
| 会計および管理報酬 | 264,952 |
| 為替運用会社報酬 | 253,671 |
| 専門家報酬 | 89,849 |
| 名義書換代理会社報酬 | 46,309 |
| 受託会社報酬 | 15,832 |
| 登録料 | 2,532 |
| その他費用 | 35 |
| 費用合計 | 3,798,101 |
| 純投資収益 | 12,935,385 |
| 実現および評価益（損）： | |
| 実現益（損）： | |
| 有価証券投資 | 2,521,051 |
| 先物取引 | (36,125) |
| 外国為替取引および為替先渡契約 | (110,063) |
| 売建オプション | 2,585,730 |
| 純実現益 | 4,960,593 |
| 評価益（損）の純変動： | |
| 有価証券投資 | (15,821,674) |
| 売建オプション | (2,176,512) |
| 先物取引 | 1,429,234 |
| 外国為替換算および為替先渡契約 | (4,930) |
| 評価損の純変動 | (16,573,882) |
| 純実現・評価損 | (11,613,289) |
| 業務活動の結果生じた純資産の純増 | \$ 1,322,096 |

投資明細表

2016年3月31日

| <u>元本</u> | <u>銘柄</u> | <u>純資産に占める 比率 (%)</u> | <u>公正価値</u> |
|----------------|---|---------------------------|-------------|
| | 債券 (89.6%) | | |
| | オーストラリア (62.3%) | | |
| | 社債 (62.3%) | | |
| | AAI, Ltd. (a) | | |
| AUD 4,000,000 | 5.59% due 11/18/40 Adani Abbot Point Terminal Pty, Ltd. | \$ | 3,993,444 |
| AUD 10,000,000 | 5.75% due 11/01/18 AGL Energy, Ltd. | | 9,194,490 |
| AUD 8,000,000 | 5.00% due 11/05/21 Ale Direct Property Trust | | 8,294,632 |
| AUD 5,000,000 | 4.25% due 08/20/17 Alumina, Ltd. | | 5,030,755 |
| AUD 7,000,000 | 5.50% due 11/19/19 AMP, Ltd. (a), (b) | | 7,017,493 |
| AUD 5,000,000 | 6.46% due 09/29/49 APT Pipelines, Ltd. (a) | | 4,869,880 |
| AUD 66,420 | 6.77% due 09/30/72 Aurizon Network Pty, Ltd. | | 6,775,504 |
| AUD 4,550,000 | 5.75% due 10/28/20 AusNet Services Holdings Pty, Ltd. | | 4,624,124 |
| AUD 5,000,000 | 5.25% due 02/14/20 Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. (a) | | 5,246,505 |
| AUD 4,000,000 | 4.99% due 05/17/26 Australian Unity, Ltd. (a) | | 3,955,320 |
| AUD 57,748 | 5.17% due 12/15/20 Bank of Queensland, Ltd. (a), (b) | | 5,948,044 |
| AUD 1,500,000 | 6.72% due Caltex Australia, Ltd. (a) | | 1,481,123 |
| AUD 60,868 | 6.83% due 09/15/37 | | 6,242,013 |
| AUD 2,000,000 | 7.25% due 11/23/18 Colonial Holding Co., Ltd. (a) | | 2,192,332 |
| AUD 130,450 | 5.54% due 03/31/37 Crown Resorts, Ltd. (a) | | 13,221,108 |
| AUD 104,766 | 6.33% due 04/23/75 | | 7,794,590 |

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 –

| | <u>元本</u> | <u>銘柄</u> | <u>純資産に占める 比率 (%)</u> | <u>公正価値</u> |
|-----|-----------|--|---------------------------|-------------|
| AUD | 44,959 | 7.33% due 09/14/72 DEXUS Finance Pty, Ltd. | | 3,846,063 |
| AUD | 2,160,000 | 5.75% due 09/10/18 ETSA Utilities Finance Pty, Ltd. (a) | | 2,274,266 |
| AUD | 2,750,000 | 3.72% due 10/09/17 Glencore Australia Holdings Pty, Ltd. | | 2,754,857 |
| AUD | 7,000,000 | 4.50% due 09/19/19 Global Switch Property Australia Pty, Ltd. | | 6,299,874 |
| AUD | 9,550,000 | 6.25% due 12/23/20 Holcim Finance Australia Pty, Ltd. | | 10,321,000 |
| AUD | 4,000,000 | 3.75% due 03/19/20 Insurance Australia, Ltd. (a) | | 3,922,356 |
| AUD | 6,280,000 | 5.12% due 03/19/40 Macquarie Bank, Ltd. (a), (b) | | 6,256,475 |
| AUD | 12,318 | 5.76% due 12/31/49 Macquarie Finance, Ltd. (a), (b) | | 1,106,156 |
| AUD | 139,398 | 4.01% due 01/29/49 Mirvac Group Finance, Ltd. | | 8,913,108 |
| AUD | 3,500,000 | 5.75% due 09/18/20 National Australia Bank, Ltd. (a), (b) | | 3,743,873 |
| AUD | 246,661 | 3.54% due 06/29/49 Origin Energy, Ltd. (a) | | 15,860,302 |
| AUD | 82,365 | 6.31% due 12/22/71 Qantas Airways, Ltd. | | 8,158,253 |
| AUD | 8,000,000 | 7.50% due 06/11/21 Scentre Group Trust 1 | | 8,974,944 |
| AUD | 6,500,000 | 4.50% due 09/08/21 Shopping Centres Australasia Property Retail Trust | | 6,675,760 |
| AUD | 5,000,000 | 3.75% due 04/20/21 Suncorp Group, Ltd. (a) | | 4,961,505 |
| AUD | 34,985 | 5.13% due 11/22/23 Suncorp-Metway, Ltd. (a), (b) | | 3,531,736 |
| AUD | 33,457 | 3.03% due 05/29/49 Tabcorp Holdings, Ltd. (a) | | 2,493,885 |
| AUD | 27,098 | 6.31% due 03/22/37 | | 2,754,512 |

| | <u>元本</u> | <u>銘柄</u> | <u>純資産に占める 比率 (%)</u> | <u>公正価値</u> |
|-----|-----------|--|---------------------------|--------------------|
| AUD | 49,929 | Tatts Group, Ltd. 5.79% due 07/05/19 | | 5,216,832 |
| AUD | 103,709 | Westpac Banking Corp. (a) 4.58% due 08/22/23 | | 10,300,378 |
| AUD | 5,500,000 | Woolworths, Ltd. 6.00% due 03/21/19 | | 5,841,346 |
| | | 社債合計 | | 220,088,838 |
| | | オーストラリア合計 (取得原価 \$220,493,818) | | 220,088,838 |
| | | カナダ (1.4%) | | |
| | | 社債 (1.4%) | | |
| AUD | 5,000,000 | Royal Bank of Canada (a) 3.56% due 02/03/21 | | 4,999,950 |
| | | 社債合計 | | 4,999,950 |
| | | カナダ合計 (取得原価 \$5,000,000) | | 4,999,950 |
| | | チリ (1.4%) | | |
| | | 社債 (1.4%) | | |
| AUD | 5,000,000 | Banco Santander Chile 4.50% due 03/13/17 | | 5,042,385 |
| | | 社債合計 | | 5,042,385 |
| | | チリ合計 (取得原価 \$4,996,329) | | 5,042,385 |
| | | フランス (4.5%) | | |
| | | 社債 (4.5%) | | |
| AUD | 2,800,000 | AXA S. A. (a), (b) 3.67% due 12/29/49 | | 2,765,770 |
| AUD | 8,200,000 | BPCE S. A. (a) 7.50% due 12/29/49 | | 8,234,932 |
| AUD | 5,000,000 | 5.40% due 10/27/25 | | 5,043,640 |
| | | 社債合計 | | 16,044,342 |
| | | フランス合計 (取得原価 \$15,985,446) | | 16,044,342 |
| | | オランダ (6.4%) | | |
| | | 社債 (6.4%) | | |
| AUD | 4,000,000 | ABN AMRO Bank NV 4.75% due 02/05/19 | | 4,143,316 |
| AUD | 2,000,000 | Cooperatieve Rabobank UA (a) 4.77% due 07/02/25 | | 1,962,964 |
| AUD | 4,000,000 | 5.00% due 07/02/25 | | 4,020,992 |

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 –

| | <u>元本</u> | <u>銘柄</u> | <u>純資産に占める 比率 (%)</u> | <u>公正価値</u> |
|-----|------------|---|---------------------------|-------------------|
| | | Swiss Reinsurance Co. via ELM BV (a), (b) | | |
| AUD | 7,700,000 | 3.54% due 04/29/49 | | 7,555,071 |
| AUD | 4,800,000 | 7.64% due 12/29/49 | | 4,934,289 |
| | | 社債合計 | | 22,616,632 |
| | | オランダ合計 (取得原価 \$22,132,670) | | 22,616,632 |
| | | ニュージーランド (1.4%) | | |
| | | 社債 (1.4%) | | |
| | | Nufarm Finance NZ, Ltd. (a), (b) | | |
| AUD | 59,564 | 6.12% due 04/29/49 | | 4,961,681 |
| | | 社債合計 | | 4,961,681 |
| | | ニュージーランド合計 (取得原価 \$4,904,043) | | 4,961,681 |
| | | スウェーデン (3.4%) | | |
| | | 社債 (3.4%) | | |
| | | Svenska Handelsbanken AB (a) | | |
| AUD | 5,000,000 | 3.80% due 03/02/21 | | 5,002,260 |
| | | Swedbank AB | | |
| AUD | 7,000,000 | 3.44% due 11/05/18 | | 6,999,930 |
| | | 社債合計 | | 12,002,190 |
| | | スウェーデン合計 (取得原価 \$12,000,000) | | 12,002,190 |
| | | スイス (1.4%) | | |
| | | 社債 (1.4%) | | |
| | | Credit Suisse AG (a) | | |
| AUD | 5,000,000 | 3.44% due 04/29/20 | | 4,914,735 |
| | | 社債合計 | | 4,914,735 |
| | | スイス合計 (取得原価 \$5,000,000) | | 4,914,735 |
| | | 英国 (4.7%) | | |
| | | 社債 (4.7%) | | |
| | | R&R Ice Cream PLC | | |
| AUD | 5,100,000 | 8.25% due 05/15/20 | | 5,256,626 |
| | | Royal Bank of Scotland PLC (a) | | |
| AUD | 10,657,000 | 13.13% due 03/19/22 | | 11,411,026 |
| | | 社債合計 | | 16,667,652 |
| | | 英国合計 (取得原価 \$16,555,270) | | 16,667,652 |
| | | 米国 (2.7%) | | |
| | | 社債 (2.7%) | | |
| | | Citigroup, Inc. (a) | | |
| AUD | 5,000,000 | 3.53% due 08/07/19 | | 4,967,090 |

| <u>元本</u> | <u>銘柄</u> | <u>純資産に占める 比率 (%)</u> | <u>公正価値</u> |
|---------------|--|---------------------------|-----------------------|
| AUD 4,500,000 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.05% due 12/10/18 | | 4,522,950 |
| | 社債合計 | | 9,490,040 |
| | 米国合計 (取得原価 \$9,500,000) | | 9,490,040 |
| | 債券合計 (取得原価 \$316,567,576) | | 316,828,445 |
| <u>株数</u> | 優先株式 (8.2%) | | |
| | オーストラリア (8.2%) | | |
| | 銀行 (2.1%) | | |
| 6,010 | Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. (a), (b) | | 541,201 |
| 1,900 | Bendigo & Adelaide Bank, Ltd. (a), (b) | | 175,180 |
| 63,073 | Commonwealth Bank of Australia (a), (b) | | 5,797,122 |
| 9,743 | National Australia Bank, Ltd. (a), (b) | | 915,426 |
| | | | 7,428,929 |
| | 総合金融サービス (4.1%) | | |
| 125,764 | Goodman PLUS Trust (a), (b) | | 12,387,754 |
| 20,027 | Macquarie Group, Ltd. (a), (b) | | 1,992,887 |
| | | | 14,380,641 |
| | 多角的企業 (0.3%) | | |
| 18,710 | Seven Group Holdings, Ltd. (a), (b) | | 1,122,600 |
| | 保険 (0.3%) | | |
| 10,000 | AMP, Ltd. (a), (b) | | 1,016,300 |
| | リート (1.4%) | | |
| 69,468 | Multiplex SITES Trust (a), (b) | | 4,966,962 |
| | オーストラリア合計 (取得原価 \$30,308,818) | | 28,915,432 |
| | 優先株式合計 (取得原価 \$30,308,818) | | 28,915,432 |
| | MMF (1.9%) | | |
| | オーストラリア (1.9%) | | |
| 6,774,824 | Goldman Sachs A\$ Cash Reserves Fund Class A (c) | | 6,774,824 |
| | オーストラリア合計 | | 6,774,824 |
| | MMF 合計 (取得原価 \$6,774,824) | | 6,774,824 |
| | 投資証券合計 (取得原価 \$353,651,218) | 99.7 | \$ 352,518,701 |
| | 負債を上回る現金およびその他の資産 | 0.3 | 929,089 |
| | 純資産 | 100.0 | \$ 353,447,790 |

(a) 2016年3月31日時点の変動金利証券

(b) 永久債

(c) 投資運用会社の関連会社

2016年3月31日現在の先物取引（純資産の-0.1%）：

| ポジション | 銘柄 | 満期日 | 契約数 | 評価（損） |
|-------|---------------------------------|---------|-------|--------------|
| 売り | Australian 10 Year Bond Futures | 2016年6月 | (256) | \$ (257,104) |

2016年3月31日現在のファンレベル為替先渡契約（純資産の-0.0%）：

| 買い | カウンターパーティ | 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 | Citibank N.A. | 80,398,000 | 2016年4月4日 | AUD | 935,939 | \$ - | \$ (6,051) | \$ (6,051) |
| | | | | | | \$ - | \$ (6,051) | \$ (6,051) |

2016年3月31日現在の通貨αクラスの売建オプション（純資産の-0.8%）：

| 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 想定元本 | 受取プレミアム | 公正価値 |
|---|----------|------------|------------|----------------|----------------|
| Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar | \$ 84.00 | 2016年4月11日 | 25,000,000 | \$ (446,587) | \$ (736,297) |
| Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar | 83.45 | 2016年4月21日 | 25,000,000 | (512,819) | (906,610) |
| Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar | 84.90 | 2016年4月28日 | 24,000,000 | (450,556) | (584,790) |
| Call - Japanese Yen vs. Australian Dollar | 85.75 | 2016年5月12日 | 24,000,000 | (469,518) | (507,195) |
| | | | | \$ (1,879,480) | \$ (2,734,892) |

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（2016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54期の決算日（2017年4月17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22ページに併せて掲載いたしました。

■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
公 社 債

(2016年10月18日から2017年4月17日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|-----------------------|------------|-------|-----|
| 買 銘 柄 | 金 額 | 売 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 645 国庫短期証券 2017/2/20 | 46,711,084 | | |
| 657 国庫短期証券 2017/4/17 | 31,380,607 | | |
| 652 国庫短期証券 2017/3/27 | 27,220,217 | | |
| 642 国庫短期証券 2017/2/6 | 25,890,391 | | |
| 659 国庫短期証券 2017/4/24 | 24,270,845 | | |
| 651 国庫短期証券 2017/3/21 | 21,610,540 | | |
| 629 国庫短期証券 2016/11/28 | 21,440,750 | | |
| 632 国庫短期証券 2016/12/12 | 18,230,651 | | |
| 638 国庫短期証券 2017/1/16 | 12,400,099 | | |
| 648 国庫短期証券 2017/3/6 | 12,250,466 | | |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年4月17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（113,701,332千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 区 分 | 2017年4月17日現在 | | | | | | |
|------|------------------|------------------|-----------|----------------------|-----------|--------|-----------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 千円 34,550,000 | 千円 34,551,216 | % 30.2 | % — | % — | % — | % 30.2 |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

| 2017年4月17日現在 | | | | | | |
|--------------|--------------|-------|------------|------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| | | % | 千円 | 千円 | | |
| 国債証券 | 602 国庫短期証券 | — | 190,000 | 190,001 | 2017/04/20 | |
| | 659 国庫短期証券 | — | 24,270,000 | 24,270,441 | 2017/04/24 | |
| | 660 国庫短期証券 | — | 620,000 | 620,021 | 2017/05/01 | |
| | 661 国庫短期証券 | — | 160,000 | 160,008 | 2017/05/08 | |
| | 644 国庫短期証券 | — | 6,870,000 | 6,870,462 | 2017/05/12 | |
| | 666 国庫短期証券 | — | 2,440,000 | 2,440,279 | 2017/05/29 | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | | 34,550,000 | 34,551,216 | | |

(注) 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

運用報告書 第8期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの第8期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 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 |
| 運用方法 | ①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

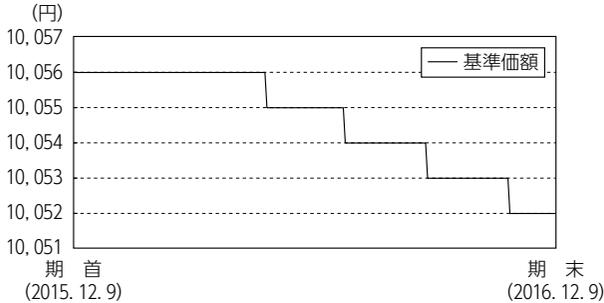
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



| 年月日 | 基準価額 | | 公社債組入比率 |
|-----------------|--------|-------|---------|
| | 円 | 騰落率 % | |
| (期首) 2015年12月9日 | 10,056 | — | 51.3 |
| 12月末 | 10,056 | 0.0 | 53.4 |
| 2016年1月末 | 10,056 | 0.0 | 57.6 |
| 2月末 | 10,056 | 0.0 | 42.0 |
| 3月末 | 10,056 | 0.0 | 5.2 |
| 4月末 | 10,056 | 0.0 | 5.4 |
| 5月末 | 10,055 | △ 0.0 | 0.1 |
| 6月末 | 10,055 | △ 0.0 | 1.9 |
| 7月末 | 10,054 | △ 0.0 | 19.3 |
| 8月末 | 10,054 | △ 0.0 | 45.8 |
| 9月末 | 10,053 | △ 0.0 | 26.0 |
| 10月末 | 10,053 | △ 0.0 | 3.4 |
| 11月末 | 10,052 | △ 0.0 | 26.7 |
| (期末) 2016年12月9日 | 10,052 | △ 0.0 | 28.1 |

(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：10,056円 期末：10,052円 騰落率：△0.0%
 - 【基準価額の主な変動要因】
低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。
- ◆投資環境について
 - 国内短期金融市場
期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀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低下しました。
- ◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。
- ◆ポートフォリオについて
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。
- ◆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》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■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) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
 (注2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公社債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

| 国 | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------------|---------------------------|
| 国内 | 千円 436,874,861 | 千円 — (409,652,750) |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 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

■主要な売買銘柄

公社債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

| 当 期 | | 期 末 | |
|-----------------------|------------|-----|-----|
| 買 付 | 売 付 | 買 付 | 売 付 |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 613 国庫短期証券 2016/9/12 | 38,290,545 | | |
| 601 国庫短期証券 2016/7/19 | 32,440,634 | | |
| 611 国庫短期証券 2016/9/5 | 32,020,679 | | |
| 591 国庫短期証券 2016/5/30 | 27,000,600 | | |
| 629 国庫短期証券 2016/11/28 | 21,440,750 | | |
| 609 国庫短期証券 2016/8/22 | 18,650,416 | | |
| 632 国庫短期証券 2016/12/12 | 18,230,651 | | |
| 610 国庫短期証券 2016/8/29 | 18,200,396 | | |
| 596 国庫短期証券 2016/6/20 | 17,520,381 | | |
| 533 国庫短期証券 2016/5/20 | 17,450,349 | | |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

| 作成期 | 当 期 | | 期 末 | | 残存期間別組入比率 | | |
|------|------------|------------|------|------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格以下組入率 | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 29,310,000 | 29,310,563 | 28.1 | — | — | — | 28.1 |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

| 区 分 | 銘 柄 | 年利率 | 当 期 | | 期 末 | | 償還年月日 |
|------|------------|-----|------------|------------|------|-----|------------|
| | | | 額面金額 | 評価額 | 額面金額 | 評価額 | |
| | | % | 千円 | 千円 | | | |
| 国債証券 | 632 国庫短期証券 | — | 18,230,000 | 18,230,147 | | | 2016/12/12 |
| | 634 国庫短期証券 | — | 3,720,000 | 3,720,073 | | | 2016/12/19 |
| | 635 国庫短期証券 | — | 7,360,000 | 7,360,342 | | | 2016/12/26 |
| 合計 | 銘柄数 | | 3銘柄 | | | | |
| | 金額 | | 29,310,000 | 29,310,563 | | | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 29,310,563 | 27.2 |
| コール・ローン等、その他 | 78,355,232 | 72.8 |
| 投資信託財産総額 | 107,665,795 | 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

2016年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 107,665,795,581円 |
| コール・ローン等 | 78,354,409,362 |
| 公社債(評価額) | 29,310,563,469 |
| その他未収収益 | 822,750 |
| (B) 負債 | 3,360,063,840 |
| 未払金 | 3,360,063,840 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 104,305,731,741 |
| 元本 | 103,766,716,434 |
| 次期繰越損益金 | 539,015,307 |
| (D) 受益権総口数 | 103,766,716,434口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,052円 |

* 期首における元本額は4,068,192,218円、当期中における追加設定元本額は128,013,693,034円、同解約元本額は28,315,168,818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)512,014,302円、ダイワ米ドル・ベアファンド(適格機関投資家専用)11,755,926,415円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-07(為替ヘッジあり/限定追加型)995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、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-10(為替ヘッジあり)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2015-12(為替ヘッジあり)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02(為替ヘッジあり/限定追加型)995円、コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-08(為替ヘッジあり/限定追加型)995円、ダイワ/ロジャーズ国際コモディティ™・ファンド15,363,351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)89,575,789,270円、ダイワユーロベア・ファンド(3倍、非リバランス型)(適格機関投資家専用)1,501,723,555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USトライングルー351,635,806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-53,926,540円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,052円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | △ 31,874,427円 |
| 受取利息 | △ 7,919,727 |
| その他収益金 | 822,750 |
| 支払利息 | △ 24,777,450 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,748,531 |
| 売買益 | 39 |
| 売買損 | △ 1,748,570 |
| (C) その他費用 | △ 248,630 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 33,871,588 |
| (E) 前期繰越損益金 | 22,707,764 |
| (F) 解約差損益金 | △ 153,699,691 |
| (G) 追加信託差損益金 | 703,878,822 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 539,015,307 |
| 次期繰越損益金 (H) | 539,015,307 |

(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。