

★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	5 年 4 カ月間（2014年 6 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・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）」（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（通貨αクラス）」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（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。 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（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（通貨αクラス）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（通貨αクラス）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、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。

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21期（決算日	2016年 5 月17日）
第22期（決算日	2016年 6 月17日）
第23期（決算日	2016年 7 月19日）
第24期（決算日	2016年 8 月17日）
第25期（決算日	2016年 9 月20日）
第26期（決算日	2016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。

さて、「ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）」は、このたび、第26期の決算を行ないました。

ここに、第21期～第26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 0 1 2 0 - 1 0 6 2 1 2
（営業日の 9：00～17：00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 率 受 益 証 券 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分	み 金	期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
1 期末 (2014年 9 月17日)	9,971		80	0.5	0.0	99.0	30,784
2 期末 (2014年10月17日)	9,540		80	△ 3.5	0.0	99.0	30,151
3 期末 (2014年11月17日)	10,062		80	6.3	0.0	99.0	32,212
4 期末 (2014年12月17日)	9,506		80	△ 4.7	0.0	99.1	30,701
5 期末 (2015年 1 月19日)	9,500		80	0.8	0.0	98.9	30,759
6 期末 (2015年 2 月17日)	9,119		80	△ 3.2	0.0	98.8	29,621
7 期末 (2015年 3 月17日)	9,125		80	0.9	0.0	98.9	29,582
8 期末 (2015年 4 月17日)	9,087		80	0.5	0.0	99.0	29,433
9 期末 (2015年 5 月18日)	9,241		80	2.6	0.0	98.9	29,491
10期末 (2015年 6 月17日)	9,130		80	△ 0.3	0.0	99.1	28,668
11期末 (2015年 7 月17日)	8,785		80	△ 2.9	0.0	99.0	25,968
12期末 (2015年 8 月17日)	8,657		80	△ 0.5	0.0	99.4	24,543
13期末 (2015年 9 月17日)	8,076		80	△ 5.8	0.0	99.4	22,221
14期末 (2015年10月19日)	8,042		80	0.6	0.0	98.8	21,068
15期末 (2015年11月17日)	8,035		80	0.9	0.0	99.2	20,483
16期末 (2015年12月17日)	7,918		80	△ 0.5	0.0	99.2	19,617
17期末 (2016年 1 月18日)	7,273		80	△ 7.1	0.0	99.3	17,529
18期末 (2016年 2 月17日)	7,141		80	△ 0.7	0.0	98.9	16,516
19期末 (2016年 3 月17日)	7,391		80	4.6	0.0	99.4	16,710
20期末 (2016年 4 月18日)	7,307		80	△ 0.1	0.0	99.3	16,037
21期末 (2016年 5 月17日)	6,995		80	△ 3.2	0.0	99.1	14,927
22期末 (2016年 6 月17日)	6,677		80	△ 3.4	0.0	99.0	13,855
23期末 (2016年 7 月19日)	6,925		80	4.9	0.0	99.1	13,989
24期末 (2016年 8 月17日)	6,752		80	△ 1.3	0.0	98.8	13,415
25期末 (2016年 9 月20日)	6,692		80	0.3	0.0	98.3	12,808
26期末 (2016年10月17日)	6,813		80	3.0	0.0	99.5	12,439

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

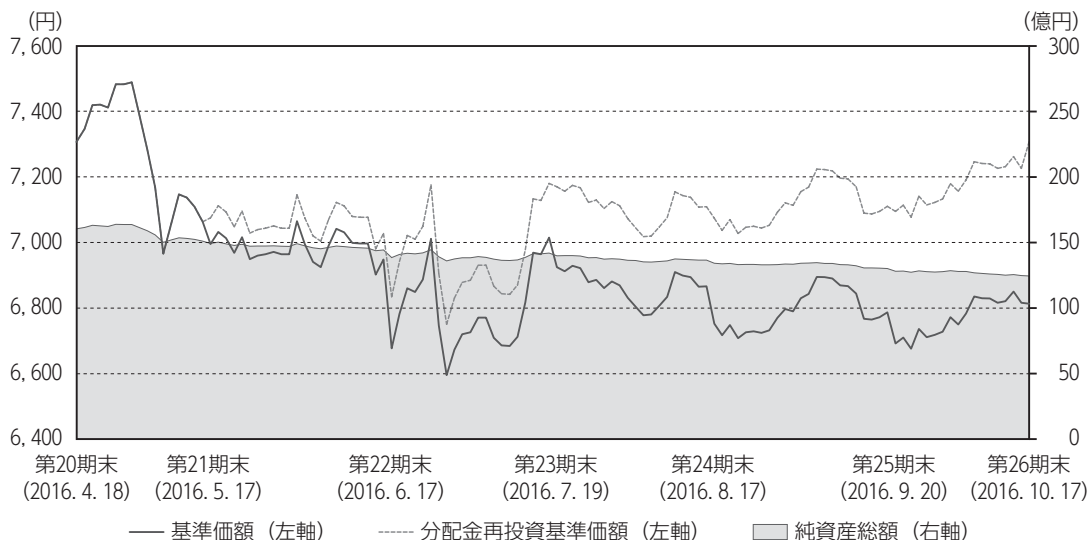
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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21期首：7,307円

第26期末：6,813円（既払分配金480円）

騰落率：0.0%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

豪ドル建てのハイブリッド証券および普通社債等に投資した結果、債券の利息収入および通貨オプションのプレミアム収入を得たことはプラスの寄与となりましたが、豪ドルが対円で値下がりしたことがマイナス要因となり、合計で基準価額はほぼ同位となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率
			騰 落 率		
第21期	(期 首) 2016年 4月18日	円 7,307	% —	% 0.0	% 99.3
	4 月末	7,387	1.1	0.0	99.8
	(期 末) 2016年 5月17日	7,075	△ 3.2	0.0	99.1
第22期	(期 首) 2016年 5月17日	6,995	—	0.0	99.1
	5 月末	6,964	△ 0.4	0.0	99.2
	(期 末) 2016年 6月17日	6,757	△ 3.4	0.0	99.0
第23期	(期 首) 2016年 6月17日	6,677	—	0.0	99.0
	6 月末	6,720	0.6	0.0	98.8
	(期 末) 2016年 7月19日	7,005	4.9	0.0	99.1
第24期	(期 首) 2016年 7月19日	6,925	—	0.0	99.1
	7 月末	6,869	△ 0.8	0.0	98.7
	(期 末) 2016年 8月17日	6,832	△ 1.3	0.0	98.8
第25期	(期 首) 2016年 8月17日	6,752	—	0.0	98.8
	8 月末	6,790	0.6	0.0	99.1
	(期 末) 2016年 9月20日	6,772	0.3	0.0	98.3
第26期	(期 首) 2016年 9月20日	6,692	—	0.0	98.3
	9 月末	6,772	1.2	0.0	99.2
	(期 末) 2016年10月17日	6,893	3.0	0.0	99.5

（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

○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は低下しました。

2016年5月は、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などを受けて、金利は低下しました。6月後半は英国の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、7月前半はイタリアの銀行の不良債権問題などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、金利の低下が進みました。9月以降は、原油相場が上昇したことやRBAによる追加利下げへの期待の後退から、金利は上昇に転じました。

豪ドル建て社債や同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、商品市況が堅調に推移したことを受けて縮小基調となりました。9月以降は、オーストラリアの主要資源である鉄鉱石の価格が下落したことや米国の利上げ観測が高まったことなどを受けて、スプレッドはやや拡大しました。

○為替相場

豪ドル為替相場は、対円で下落しました。

RBAが政策金利の引き下げを決定したことや、英国の国民投票でEU離脱派が勝利したことを受けて円高となったことなどから、豪ドルは対円で下落しました。

○通貨オプション市況

通貨オプションのインプライド・ボラティリティは低下しました。

第21期首から2016年7月半ばにかけては、日銀の金融政策決定会合や英国のEU離脱の是非を問う国民投票など、主要イベントに対する市場の警戒感が高まったことで、ボラティリティは上昇しました。しかしその後は、英国のEU離脱派勝利に対するショックが収束し市場の警戒感が和らいだことから、ボラティリティは低下しました。8月半ば以降は、RBA理事会などのイベントに左右されつつ、ボラティリティはレンジ推移となりました。

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（通貨αクラス）」（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（通貨αクラス）」といいます。）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

資し、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）への投資割合を高位に維持することをめざします。

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

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。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する方針です。

通貨カバードコール戦略については、保有する豪ドル建て資産の評価額の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

○当ファンド

当ファンドは、ダイワ・オーストラリア・ハイインカム・セキュリティーズ・ファンド（通貨αクラス）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期間を通じてダイワ・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て運用を行ないました。円に対する豪ドルのコール・オプションのカバー率は、保有する豪ドル建て資産の評価額の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

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21期から第26期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80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21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
	2016年4月19日 ～2016年5月17日	2016年5月18日 ～2016年6月17日	2016年6月18日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月17日	2016年8月18日 ～2016年9月20日	2016年9月21日 ～2016年10月17日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（％）	1.13	1.18	1.14	1.17	1.18	1.16
当期の収益（円）	80	80	80	74	76	79
当期の収益以外（円）	—	—	—	5	3	0
翌期繰越分配対象額（円）	199	200	202	196	193	193

（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21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
(a) 経費控除後の配当等収益	81.02円	80.85円	81.78円	74.55円	76.51円	79.66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	32.68	33.75	34.31	36.38	37.54	38.14
(d) 分配準備積立金	165.60	165.66	165.96	165.83	159.32	155.29
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	279.30	280.27	282.05	276.78	273.39	273.11
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	199.30	200.27	202.05	196.78	193.39	193.11

（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

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

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

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する方針です。

通貨カバードコール戦略については、保有する豪ドル建て資産の評価額の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	第21期～第26期		項 目 の 概 要
	(2016. 4. 19～2016. 10. 17)		
	金 額	比 率	
信託報酬	40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6, 909円です。
(投信会社)	(11)	(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)	(28)	(0. 404)	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	2	0. 025	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
(投資信託受益証券)	(2)	(0. 025)	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	42	0. 608	

（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。

（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。

■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 26 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA AUSTRALIAN HIGH INCOME SECURITIES FUND (CURRENCY ALPHA CLASS)	183,563.098	12,371,051	99.5

(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

2016年10月17日現在

項 目	第 26 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,371,051	97.8
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	276,258	2.2
投資信託財産総額	12,647,319	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20期末	第 26 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	9	10

(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5月17日)、(2016年6月17日)、(2016年7月19日)、(2016年8月17日)、(2016年9月20日)、(2016年10月17日) 現在

項 目	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末
(A) 資産	15,199,215,962円	14,104,218,394円	14,232,512,080円	13,600,742,761円	13,244,978,905円	12,647,319,589円
コール・ローン等	406,065,893	380,947,618	374,688,848	346,330,290	355,234,816	276,258,106
投資信託受益証券（評価額）	14,793,140,066	13,723,260,773	13,857,813,230	13,254,402,469	12,590,034,088	12,371,051,482
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	10,003	10,003	10,002	10,002	10,001	10,001
未収入金	—	—	—	—	299,700,000	—
(B) 負債	272,209,150	249,175,706	242,518,821	185,669,191	436,032,038	208,218,582
未払金	—	—	—	—	149,850,000	—
未払収益分配金	170,717,782	166,007,281	161,613,957	158,936,673	153,129,929	146,062,981
未払解約金	86,715,683	68,403,019	66,325,806	13,614,009	118,125,273	50,639,394
未払信託報酬	14,672,711	14,562,418	14,276,939	12,728,016	14,436,110	10,949,458
その他未払費用	102,974	202,988	302,119	390,493	490,726	566,749
(C) 純資産総額（A－B）	14,927,006,812	13,855,042,688	13,989,993,259	13,415,073,570	12,808,946,867	12,439,101,007
元本	21,339,722,758	20,750,910,170	20,201,744,633	19,867,084,215	19,141,241,143	18,257,872,630
次期繰越損益金	△ 6,412,715,946	△ 6,895,867,482	△ 6,211,751,374	△ 6,452,010,645	△ 6,332,294,276	△ 5,818,771,623
(D) 受益権総口数	21,339,722,758口	20,750,910,170口	20,201,744,633口	19,867,084,215口	19,141,241,143口	18,257,872,630口
1万口当り基準価額（C／D）	6,995円	6,677円	6,925円	6,752円	6,692円	6,813円

* 第20期末における元本額は21,948,966,863円、当作成期間（第21期～第26期）中における追加設定元本額は694,226,824円、同解約元本額は4,385,321,057円です。

* 第26期末の計算口数当りの純資産額は6,813円です。

* 第26期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,818,771,623円です。

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

■損益の状況

第21期 第22期	自2016年4月19日 自2016年5月18日	至2016年5月17日 至2016年6月17日	第23期 第24期	自2016年6月18日 自2016年7月20日	至2016年7月19日 至2016年8月17日	第25期 第26期	自2016年8月18日 自2016年9月21日	至2016年9月20日 至2016年10月17日
項 目	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期		
(A) 配当等収益	187,677,141円	182,439,214円	168,791,305円	160,933,605円	161,001,565円	149,825,049円		
受取配当金	187,684,035	182,448,435	168,797,818	160,941,360	161,008,061	149,830,883		
受取利息	55	65	46	56	72	33		
支払利息	△ 6,949	△ 9,286	△ 6,559	△ 7,811	△ 6,568	△ 5,867		
(B) 有価証券売買損益	△ 666,489,213	△ 661,528,424	508,692,115	△ 330,915,162	△ 109,715,093	228,416,529		
売買益	9,831,138	4,202,683	514,997,854	4,167,000	4,610,404	230,840,419		
売買損	△ 676,320,351	△ 665,731,107	△ 6,305,739	△ 335,082,162	△ 114,325,497	△ 2,423,890		
(C) 信託報酬等	△ 14,775,685	△ 14,663,531	△ 14,376,070	△ 12,816,390	△ 14,536,343	△ 11,025,481		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 493,587,757	△ 493,752,741	663,107,350	△ 182,797,947	36,750,129	367,216,097		
(E) 前期繰越損益金	△ 5,506,042,312	△ 5,965,557,680	△ 6,428,601,578	△ 5,762,698,147	△ 5,842,278,252	△ 5,663,616,057		
(F) 追加信託差損益金	△ 242,368,095	△ 270,549,780	△ 284,643,189	△ 347,577,878	△ 373,636,224	△ 376,308,682		
(配当等相当額)	(69,748,788)	(70,048,372)	(69,316,450)	(72,294,006)	(71,869,506)	(69,653,708)		
(売買損益相当額)	(△ 312,116,883)	(△ 340,598,152)	(△ 353,959,639)	(△ 419,871,884)	(△ 445,505,730)	(△ 445,962,390)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 6,241,998,164	△ 6,729,860,201	△ 6,050,137,417	△ 6,293,073,972	△ 6,179,164,347	△ 5,672,708,642		
(H) 収益分配金	△ 170,717,782	△ 166,007,281	△ 161,613,957	△ 158,936,673	△ 153,129,929	△ 146,062,981		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 6,412,715,946	△ 6,895,867,482	△ 6,211,751,374	△ 6,452,010,645	△ 6,332,294,276	△ 5,818,771,623		
追加信託差損益金	△ 242,368,095	△ 270,549,780	△ 284,643,189	△ 347,577,878	△ 373,636,224	△ 376,308,682		
(配当等相当額)	(69,748,788)	(70,048,372)	(69,316,450)	(72,294,006)	(71,869,506)	(69,653,708)		
(売買損益相当額)	(△ 312,116,883)	(△ 340,598,152)	(△ 353,959,639)	(△ 419,871,884)	(△ 445,505,730)	(△ 445,962,390)		
分配準備積立金	355,571,243	345,538,447	338,875,134	318,655,732	298,306,373	282,930,655		
繰越損益金	△ 6,525,919,094	△ 6,970,856,149	△ 6,265,983,319	△ 6,423,088,499	△ 6,256,964,425	△ 5,725,393,596		

(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21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
(a) 経費控除後の配当等収益	172,901,456円	167,775,683円	165,210,226円	148,117,215円	146,465,222円	145,457,856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	69,748,788	70,048,372	69,316,450	72,294,006	71,869,506	69,653,708
(d) 分配準備積立金	353,387,569	343,770,045	335,278,865	329,475,190	304,971,080	283,535,780
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	596,037,813	581,594,100	569,805,541	549,886,411	523,305,808	498,647,344
(f) 分配金	170,717,782	166,007,281	161,613,957	158,936,673	153,129,929	146,062,981
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	425,320,031	415,586,819	408,191,584	390,949,738	370,175,879	352,584,363
(h) 受益権総口数	21,339,722,758口	20,750,910,170口	20,201,744,633口	19,867,084,215口	19,141,241,143口	18,257,872,630口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
（単 価）	(6, 995円)	(6, 677円)	(6, 925円)	(6, 752円)	(6, 692円)	(6, 813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。

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

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

（注）2016年10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

元本		銘柄	純資産に占める 比率 (%)	公正価値
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	\$	3, 993, 444
Adani Abbot Point Terminal Pty, Ltd.				
AUD	10, 000, 000	5. 75% due 11/01/18		9, 194, 490
AGL Energy, Ltd.				
AUD	8, 000, 000	5. 00% due 11/05/21		8, 294, 632
Ale Direct Property Trust				
AUD	5, 000, 000	4. 25% due 08/20/17		5, 030, 755
Alumina, Ltd.				
AUD	7, 000, 000	5. 50% due 11/19/19		7, 017, 493
AMP, Ltd. (a), (b)				
AUD	5, 000, 000	6. 46% due 09/29/49		4, 869, 880
APT Pipelines, Ltd. (a)				
AUD	66, 420	6. 77% due 09/30/72		6, 775, 504
Aurizon Network Pty, Ltd.				
AUD	4, 550, 000	5. 75% due 10/28/20		4, 624, 124
AusNet Services Holdings Pty, Ltd.				
AUD	5, 000, 000	5. 25% due 02/14/20		5, 246, 505
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. (a)				
AUD	4, 000, 000	4. 99% due 05/17/26		3, 955, 320
Australian Unity, Ltd. (a)				
AUD	57, 748	5. 17% due 12/15/20		5, 948, 044
Bank of Queensland, Ltd. (a), (b)				
AUD	1, 500, 000	6. 72% due		1, 481, 123
Caltex Australia, Ltd. (a)				
AUD	60, 868	6. 83% due 09/15/37		6, 242, 013
AUD	2, 000, 000	7. 25% due 11/23/18		2, 192, 332
Colonial Holding Co., Ltd. (a)				
AUD	130, 450	5. 54% due 03/31/37		13, 221, 108
Crown Resorts, Ltd. (a)				
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α（毎月分配型）

	<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α（毎月分配型）

<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

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）

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日現在のファンド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α（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2015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26期の決算日（2016年10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4月19日から2016年10月17日まで)

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		
609 国庫短期証券 2016/8/22	18,650,416		
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		
607 国庫短期証券 2016/8/15	15,550,277		
588 国庫短期証券 2016/5/16	15,500,180		

(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、2016年10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（104,315,808千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年10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 5,060,000	千円 5,060,146	% 4.8	% —	% —	% —	% 4.8

(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。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年10月17日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
国債証券	622 国庫短期証券	— %	千円 3,330,000	千円 3,330,054	2016/10/24	
	623 国庫短期証券	—	890,000	890,028	2016/10/31	
	626 国庫短期証券	—	840,000	840,063	2016/11/14	
合 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄	5,060,000	5,060,146		

(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7期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015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7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

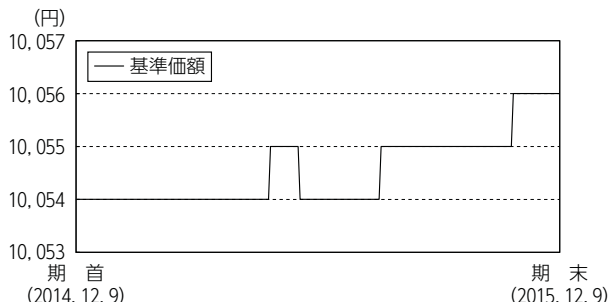
大和投資信託

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
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2014年12月9日	円	%	%
12月末	10,054	—	62.6
2015年1月末	10,054	0.0	71.5
2月末	10,054	0.0	74.4
3月末	10,054	0.0	61.6
4月末	10,054	0.0	60.0
5月末	10,054	0.0	87.5
6月末	10,054	0.0	78.1
7月末	10,055	0.0	90.8
8月末	10,055	0.0	67.2
9月末	10,055	0.0	51.4
10月末	10,055	0.0	76.0
11月末	10,056	0.0	51.3
(期末) 2015年12月9日	10,056	0.0	51.3

(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：10,054円 期末：10,056円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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おります。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定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、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おります。

■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	—
合 計	—

(注) 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。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	6,780,031	399,997 (4,330,000)

(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) ()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。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当 期			期 末		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘 柄			銘 柄		
		千円			千円
554 国庫短期証券	2015/11/30	699,999	532 国庫短期証券	2015/8/17	99,999
560 国庫短期証券	2015/12/28	600,000	534 国庫短期証券	2015/8/24	99,999
540 国庫短期証券	2015/9/24	470,000	520 国庫短期証券	2015/6/22	99,999
548 国庫短期証券	2015/11/2	449,999	466 国庫短期証券	2015/7/21	99,998
555 国庫短期証券	2015/12/7	400,000			
546 国庫短期証券	2015/10/19	389,999			
536 国庫短期証券	2015/9/7	309,999			
557 国庫短期証券	2015/12/14	300,000			
563 国庫短期証券	2016/1/18	299,999			
567 国庫短期証券	2016/2/8	299,999			

(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。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,100,038	51.3
コール・ローン等、その他	1,990,861	48.7
投資信託財産総額	4,090,899	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■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			
区 分	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	2,100,000	2,100,038	51.3	—	—	—	51.3

(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。

(2)国内(邦貨建) 公社債 (銘柄別)

当 期			期 末		
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	557 国庫短期証券	—	300,000	300,000	2015/12/14
	559 国庫短期証券	—	200,000	200,000	2015/12/21
	560 国庫短期証券	—	600,000	600,000	2015/12/28
	563 国庫短期証券	—	300,000	299,999	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	200,000	199,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	300,000	299,999	2016/02/08
	573 国庫短期証券	—	200,000	200,038	2016/03/07
合計	銘柄数	7銘柄			
	金 額		2,100,000	2,100,038	

(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

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	4,090,899,982円
コール・ローン等	1,990,861,486
公社債（評価額）	2,100,038,496
(B)負債	—
(C)純資産総額（A－B）	4,090,899,982
元本	4,068,192,218
次期繰越損益金	22,707,764
(D)受益権総口数	4,068,192,218口
1万口当り基準価額（C／D）	10,056円

*期首における元本額は79,467,922円、当期中における追加設定元本額は4,645,374,497円、同解約元本額は656,650,201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・ブルファンド（適格機関投資家専用）188,972,589円、ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用）3,808,997,814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 米国内リート・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2015-10（為替ヘッジあり）Ⅱ995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、ダイワ／ロジャーズ国際コモディティTM・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・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TOP I Xベア・ファンド（適格機関投資家専用）596,719円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型）9,949円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンドー予想分配金提示型ー53,926,540円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,056円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A)配当等収益	299,560円
受取利息	299,560
(B)有価証券売買損益	△ 1,226
売買益	597
売買損	△ 1,823
(C)当期損益金（A＋B）	298,334
(D)前期繰越損益金	429,726
(E)解約差損益金	△ 3,569,799
(F)追加信託差損益金	25,549,503
(G)合計（C＋D＋E＋F）	22,707,764
次期繰越損益金（G）	22,707,764

（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。