

ダイワ英国高配当株ファンド ダイワ英国高配当株ファンド・ マネー・ポートフォリオ

運用報告書（全体版） 満期償還

（償還日 2024年5月17日）

（作成対象期間 2023年11月18日～2024年5月17日）

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	ダイワ英国高配当株 ファンド	追加型投信／海外／株式
	ダイワ英国高配当株 ファンド・マネー・ ポートフォリオ	追加型投信／国内／債券
信託期間	2014年5月30日～2024年5月17日	
運用方針	ダイワ英国高配当株 ファンド	信託財産の成長をめざして運用 を行ないます。
	ダイワ英国高配当株 ファンド・マネー・ ポートフォリオ	主としてわが国の公社債への投 資により、利息収入の確保をめ ざして運用を行ないます。
主要投資対象	ダイワ英国高配当株 ファンド	イ、ケイマン籍の外国投資信託 「UBSユニバーサル・トラ スト（ケイマン）Ⅲーダイ ワ・UK・ハイ・ディビデ ンド・エクイティ・ファンド （資産成長クラス）」の受益 証券（円建） ロ、ダイワ・マネー・マザー ファンドの受益証券
	ダイワ英国高配当株 ファンド・マネー・ ポートフォリオ	イ、ダイワ・マネー・マザー ファンドの受益証券 ロ、わが国の公社債
組入制限	ダイワ英国高配当株 ファンド	投資信託証券への投資割合に は、制限を設けません。
	ダイワ英国高配当株 ファンド・マネー・ ポートフォリオ	・マザーファンド組入上限比率 は無制限 ・株式組入上限比率は純資産総 額の30%以下
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、基 準価額の水準等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。	

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
上げます。

当ファンドは、（英国高配当株）相対的に
配当利回りの高い英国の株式等に投資し、信
託財産の成長をめざすこと、（マネー・ポ
ートフォリオ）わが国の公社債に投資し、利息
収入の確保をめざすことを目的としており、
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/>

<5651>
<5652>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI英国指数 (税引後配当込み、円換算)		公社債 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
16期末(2022年5月17日)	円 7,915	円 250	% 11.5	13,708	% 10.1	% -	% 96.3	百万円 143
17期末(2022年11月17日)	7,902	230	2.7	14,303	4.3	-	98.2	134
18期末(2023年5月17日)	8,214	250	7.1	15,748	10.1	-	98.5	115
19期末(2023年11月17日)	8,378	350	6.3	16,885	7.2	-	98.3	115
償還(2024年5月17日)	9,061.64	-	8.2	20,659	22.4	-	-	86

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI英国指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、MSCI英国指数(税引後配当込み、英ポンドベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI英国指数(税引後配当込み、英ポンドベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。(https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 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6) 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。



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：9,061円64銭（既払分配金4,690円）

騰落率：57.5%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

英国株式市況の上昇や英ポンドの対円での上昇（円安）を背景に、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。

ダイワ英国高配当株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 英 国 指 数 (税引後配当込み、円換算)		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 組 証 比	資 益 入 託 組 入 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2023年11月17日	円 8,378	% -	16,885	% -	% -	% 98.3	
11月末	8,410	0.4	16,900	0.1	-	97.9	
12月末	8,353	△0.3	17,017	0.8	-	98.1	
2024年1月末	8,664	3.4	17,529	3.8	-	99.0	
2月末	8,752	4.5	17,846	5.7	-	99.3	
3月末	9,196	9.8	18,766	11.1	0.1	99.3	
4月末	9,151	9.2	19,890	17.8	-	5.2	
(償還) 2024年5月17日	9,061.64	8.2	20,659	22.4	-	-	

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2014.5.30~2024.5.17)

■英国株式市況

英国株式市況は上昇しました。

英国株式市況は、2015年5月以降、ギリシャの政局混乱や、中国・人民元の切下げを受けた中国景気の減速懸念などから、2016年2月にかけて下落しました。また、英国の国民投票でEU（欧州連合）からの離脱が選択されたことも、相場の重しとなりました。しかし、2016年末にかけては、好調な中国の経済指標や、英ポンドの下落を背景とした輸出関連企業の上昇から値を戻しました。2017年は、ECB（欧州中央銀行）が緩和的な金融政策を維持するとの見方や、世界景気の拡大基調が支援材料となり、上昇しました。2018年から2019年にかけては、米中貿易摩擦や世界的な景気減速が懸念される一方で、英国のEU離脱期限の延長や金融緩和期待など好悪材料が入り交じり、おおむね横ばい圏で推移しました。2020年は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大やそれを受けた世界経済の減速懸念から大きく下落しましたが、2021年以降は、景気回復期待が株式市況の追い風となり、株式市況は反発しました。2023年は、急速な利上げによる景気後退懸念が上値を抑え、おおむね横ばい圏で推移しました。2024年は、AI（人工知能）関連企業への業績期待などを背景に上昇しました。

■為替相場

英ポンドは対円で上昇（円安）しました。

当ファンド設定時から2015年半ばにかけて、日銀による金融緩和政策の発表を背景に、日英金利差の拡大が意識されたことなどから、英ポンドは対円で上昇しました。2015年後半から2016年にかけては、中国景気の悪化懸念や国民投票における英国のEU（欧州連合）離脱派の勝利などからリスク回避の姿勢が強まり、英ポンドは対円で大きく下落（円高）しました。その後、中国景気悪化の過度な懸念は後退した一方で、EU離脱交渉をめぐる政治的不透明感の継続などが嫌気され、2016年から2019年まで英ポンドは対円でおおむね横ばい圏で推移しました。2020年には、新型コロナウイルスの感染拡大などを受けて英ポンドが一時的に下落する局面も見られましたが、2024年にかけては、世界経済の回復や英国と日本の金融政策の方向性の違いなどが意識され、英ポンドは対円で上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）」の組入比率を高位に維持し、信託財産の成長をめざします。

※ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）：UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）（2024年3月に名称変更をしました。）

■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）

主として、相対的に配当利回りの高い英国の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・マネー・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

(2014.5.30~2024.5.17)

■当ファンド

当ファンドは、「ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズです。主として、「ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）」を通じて、相対的に配当利回りの高い英国の株式等へ投資し、信託財産の成長をめざしました。

■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等へ投資し、信託財産の成長をめざしました。

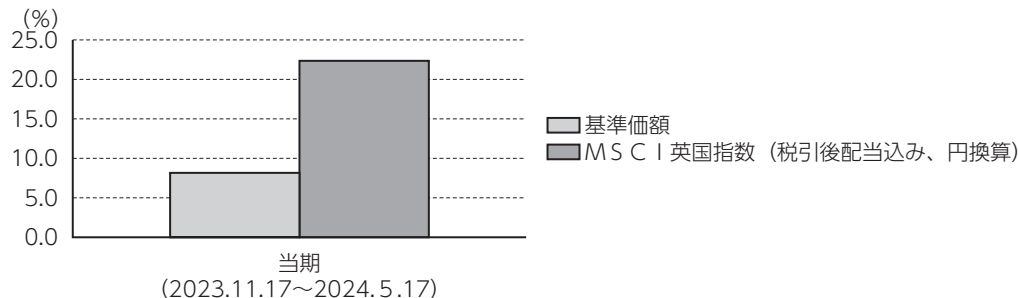
■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引およびコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数は英国株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

1万口当り、第1期200円、第2期400円、第3期140円、第5期110円、第6期190円、第7期180円、第8期220円、第9期210円、第10期260円、第11期150円、第12期130円、第13期120円、第14期800円、第15期500円、第16期250円、第17期230円、第18期250円、第19期350円の収益分配を行いました。

なお、第4期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を行いませんでした。

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	当期 (2023.11.18~2024.5.17)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	59円	0.670%	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8,750円です。
(投信会社)	(19)	(0.219)	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)	(38)	(0.438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	－	－	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	59	0.670	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

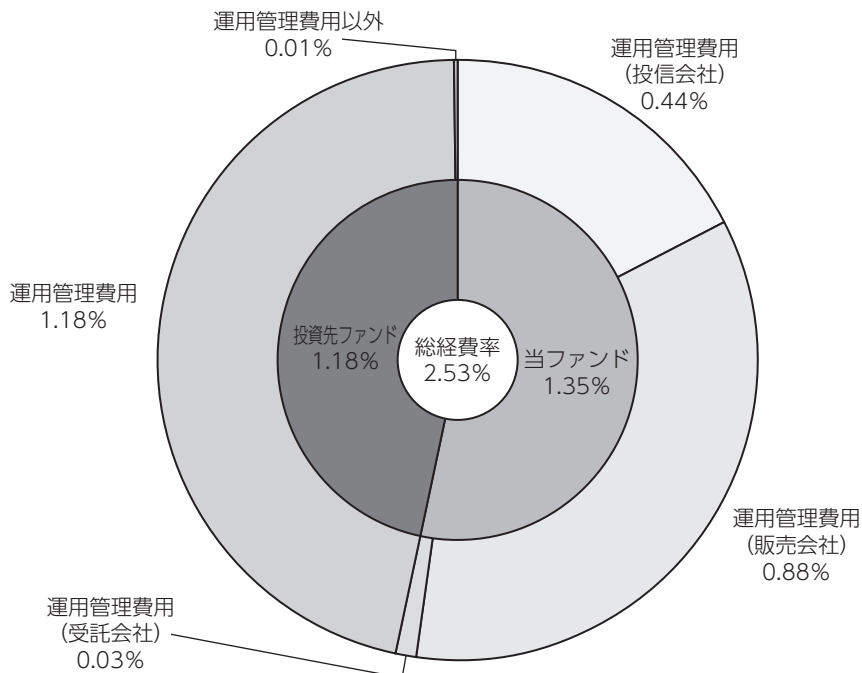
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.53%です。



総経費率 (①+②+③)	2.53%
①当ファンドの費用の比率	1.35%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.18%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2023年11月18日から2024年5月17日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND CAPITAL GROWTH CLASS (ケイマン諸島)	千□ -	千円 -	千□ 1,150.22115	千円 122,878

(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

(2023年11月18日から2024年5月17日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 98	千円 99

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 87,363	% 100.0
投資信託財産総額	87,363	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	期 首
	□ 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千□ 98

(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日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	87,363,995円
コール・ローン等	87,363,404
未収利息	591
(B) 負債	711,947
未払信託報酬	711,947
(C) 純資産総額(A - B)	86,652,048
元本	95,625,087
償還差損益金	△ 8,973,039
(D) 受益権総口数	95,625,087口
1万口当り償還価額(C / D)	9,061円64銭

* 期首における元本額は137,833,955円、当作成期間中における追加設定元本額は1,781,882円、同解約元本額は43,990,750円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,061円64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8,973,039円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月18日 至2024年5月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,320円
受取利息	5,356
支払利息	△ 36
(B) 有価証券売買損益	7,238,446
売買益	8,909,435
売買損	△ 1,670,989
(C) 信託報酬等	△ 711,947
(D) 当期損益金(A + B + C)	6,531,819
(E) 前期繰越損益金	2,048,796
(F) 追加信託差損益金	△ 17,553,654
(配当等相当額)	(68,216)
(売買損益相当額)	(△17,621,870)
(G) 合計(D + E + F)	△ 8,973,039
償還差損益金(G)	△ 8,973,039

(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。

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5月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年5月17日		資産総額	87,363,995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	711,947円
				純資産総額	86,652,048円
受益権口数	1,733,668,210口	95,625,087口	△1,638,043,123口	受益権口数	95,625,087口
元本額	1,733,668,210円	95,625,087円	△1,638,043,123円	1単位当り償還金	9,061円64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1期	2,505,684,264	2,582,400,287	10,306	200	2.00
第2期	1,878,760,135	2,089,469,146	11,122	400	4.00
第3期	1,780,097,704	1,842,793,293	10,352	140	1.40
第4期	1,327,338,130	1,117,315,060	8,418	0	0.00
第5期	859,955,475	672,045,343	7,815	110	1.10
第6期	1,026,899,280	967,758,420	9,424	190	1.90
第7期	683,013,479	630,445,015	9,230	180	1.80
第8期	638,867,413	608,772,233	9,529	220	2.20
第9期	433,531,469	369,089,216	8,514	210	2.10
第10期	479,722,838	397,229,839	8,280	260	2.60
第11期	417,830,181	335,408,342	8,027	150	1.50
第12期	379,684,654	231,970,587	6,110	130	1.30
第13期	252,279,965	169,445,137	6,717	120	1.20
第14期	208,862,998	159,585,657	7,641	800	8.00
第15期	185,085,291	135,527,892	7,322	500	5.00
第16期	181,173,175	143,391,564	7,915	250	2.50
第17期	170,406,214	134,650,319	7,902	230	2.30
第18期	140,370,234	115,300,738	8,214	250	2.50
第19期	137,833,955	115,482,151	8,378	350	3.50

(注) 1単位は受益権1万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,061円64銭

《お知らせ》

■投資対象ファンドの名称変更について

UBSグループによるクレディ・スイスの吸収合併に伴い、投資対象とする外国投資信託の名称を変更しました。

- ・変更前：クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）
- ・変更後：UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）

ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）

当ファンド（ダイワ英国高配当株ファンド）はケイマン籍の外国投資信託「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲーダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（資産成長クラス）」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。

純資産計算書

2023年9月30日現在

資産		
現金および現金同等物	GBP	110,712
投資有価証券の公正価値による評価額（簿価：GBP3,403,977）		3,717,550
その他未収金		17,884
資産合計		3,846,146
負債		
スワップ取引の公正価値による評価額（取引金額：GBP34,578）		20,728
その他未払金		18,106
負債合計		38,834
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産		3,807,312
内訳：		
資産成長クラス		
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産（GBP649,923）	JPY	118,375,129
発行済み償還可能参加型受益証券数		1,181,595
償還可能参加型受益証券1口当り純資産額（GBP0.5500）	JPY	100.1830
ツインαクラス		
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産（GBP3,157,389）	JPY	575,077,926
発行済み償還可能参加型受益証券数		34,528,817
償還可能参加型受益証券1口当り純資産額（GBP0.0914）	JPY	16.6550

包括利益計算書

2023年9月30日に終了した会計年度

投資による純損益	G B P	232,734
外国為替取引による為替純損益		(1,557)
純投資損益		231,177
副投資運用会社報酬		15,258
報酬代行会社報酬		8,026
管理会社報酬		2,180
保管会社報酬		6,183
監査報酬		16,579
受託会社報酬		9,067
その他費用		225
営業費用合計		57,518
償還可能参加型受益証券保有者への分配金		(880,551)
税引前損失		(706,892)
税金費用		(2,426)
償還可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の変動		(709,318)

組入明細表

(普通株式)

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
3I GROUP PLC GBP	2,520	52,240
ADMIRAL GROUP PLC GBP	1,100	26,147
ANGLO AMERICAN PLC GBP	2,780	62,981
ASHTAD GROUP PLC GBP	830	41,517
ASTRAZENECA ORD GBP	2,050	227,591
AVIVA PLC GBP	12,732	49,629
BAE SYSTEMS PLC UK LINE	8,200	81,820
BERKELEY GP HOLDINGS PLC GBP	850	34,910
BP PLC UK LINE	38,350	203,792
BRITISH AMERICAN TOBACCO UK LINE	7,200	185,544
BT GROUP PLC GBP	15,200	17,738
BURBERRY GROUP PLC GBP	1,070	20,421
COMPASS GROUP PLC GBP	3,600	72,000
DCC PLC GBP	1,210	55,769
DIAGEO PLC UK LINE	4,520	137,137
EXPERIAN PLC GBP	1,500	40,365
GLENCORE PLC GBP	27,700	130,162
GSK PLC ORD GBP	11,180	166,806
HALEON PLC GBP	5,500	18,747
HSBC HOLDINGS PLC GBP	44,750	288,593
IMPERIAL BRANDS PLC UK LINE	4,050	67,514
INFORMA PLC GBP	2,500	18,760
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC GBP	400	24,296
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC GBP	22,500	50,063
LLOYDS BANKING GROUP PLC GBP	164,400	72,944
LONDON STOCK EXCHANGE GRP UK LINE	535	44,052
M AND G PLC GBP	37,500	73,988
NATIONAL GRID PLC GBP	11,700	114,660
NATWEST GROUP PLC GBP	30,600	72,124
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC GBP	17,400	83,903
PRUDENTIAL PLC UK LINE	1,500	13,332
RECKITT BENCKISER GROUP PLC GBP	1,580	91,545
RELX PLC UK LINE GBP	4,700	130,425
RIO TINTO PLC UK LINE	2,900	150,046
SAGE GROUP PLC THE GBP	4,400	43,516
SHELL PLC GB LINE GBP	10,650	277,539

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
SMITH AND NEPHEW PLC GBP	2,600	26,598
SSE PLC UK LINE	3,500	56,350
TAYLOR WIMPEY PLC GBP	30,700	36,011
TESCO PLC UK LINE GBP	18,205	48,098
UNILEVER PLC UK LINE	4,530	184,009
UNITED UTILITIES GBP UK LINE	2,500	23,705
VODAFONE GROUP PLC GBP	86,500	66,449
WPP 2012 PLC GBP	4,600	33,718

(スワップ取引)

取引	想定元本 (GBP)	評価額 (GBP)
DAIWA UK HD EQ/CS SWP GBP	3,172,334.00	-20,728.03

ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			公社債 組入比率	債券先物 比率	純資産 総額
		税金 分	込 配	み 金			
16期末(2022年5月17日)	円 9,953		円 0		% △0.0	% -	百万円 1
17期末(2022年11月17日)	9,949		0		△0.0	-	1
18期末(2023年5月17日)	9,947		0		△0.0	-	1
19期末(2023年11月17日)	9,942		0		△0.1	-	1
償還(2024年5月17日)	9,942.07		-		0.0	-	1

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債および債券先物の組入比率は、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)を除きます。

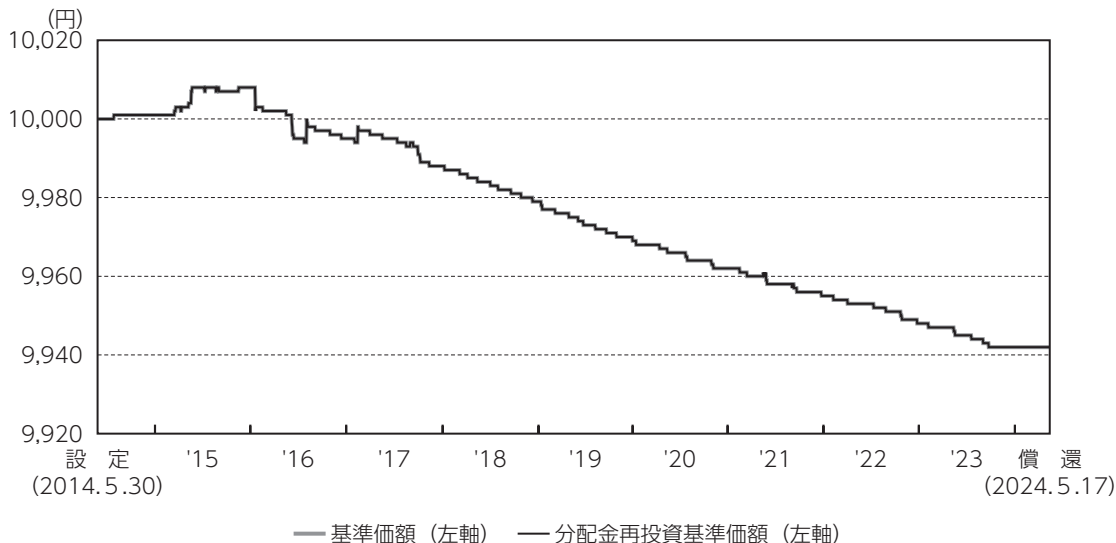
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ダイワ英国高配当株ファンドの資金をスイッチングにより一時滞留させる受け皿としての役割をもったファンドであり、マザーファンドおよび短期金融資産による安定運用を行います。そのため、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



* 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：9,942円07銭（既払分配金0円）

騰落率：△0.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の受益証券を通じて投資したコール・ローン等の利回りがおおむね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。

ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	率		
(期首) 2023年11月17日	円	9,942	%	%	%
11月末	9,942	0.0	—	—	—
12月末	9,942	0.0	—	—	—
2024年 1 月末	9,942	0.0	—	—	—
2 月末	9,942	0.0	—	—	—
3 月末	9,942	0.0	54.0	—	—
4 月末	9,942	0.0	—	—	—
(償還) 2024年 5 月17日	9,942.07	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2014.5.30~2024.5.17)

■国内短期金融市況

当ファンド設定日から2015年12月までは、日銀の量的・質的金融緩和政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りは低位で推移しました。2016年1月より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、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おおむねマイナス圏で推移しました。2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除した影響により、償還期末にかけて国庫短期証券（3カ月物）の利回りは上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の受益証券およびわが国の公社債を中心に投資することにより、安定運用を行います。

■ダイワ・マネー・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

(2014.5.30~2024.5.17)

■当ファンド

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ・マネー・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、現先取引およびコール・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

信託期間中の収益分配は、基準価額の水準等を勘案し、行いませんでした。

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	当期 (2023.11.18~2024.5.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	0円	0.005%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,942円です。
(販 売 会 社)	(0)	(0.005)	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
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	－	－	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	0	0.005	

(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。

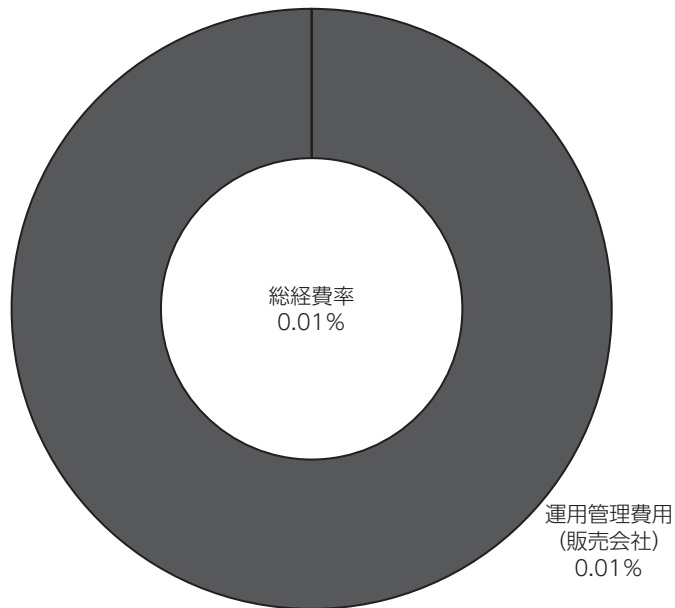
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.01%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月18日から2024年5月17日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー・マ ザーファンド	-	-	982	998

(注) 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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	償還時保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	当初設定時における取得
1	-	-	1	

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■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	期 首
	口 数
ダイワ・マネー・マザーファンド	千口 982

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 1,002	% 100.0
投資信託財産総額	1,002	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

2024年5月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	1,002,615円
コール・ローン等	1,002,609
未収利息	6
(B) 負債	47
未払信託報酬	47
(C) 純資産総額(A - B)	1,002,568
元本	1,008,410
償還差損益金	△ 5,842
(D) 受益権総口数	1,008,410口
1万口当り償還価額(C / D)	9,942円07銭

* 期首における元本額は1,008,410円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,942円07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5,842円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月18日 至2024年5月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	76円
受取利息	76
(B) 信託報酬等	△ 47
(C) 当期損益金(A + B)	29
(D) 前期繰越損益金	△4,964
(E) 追加信託差損益金	△ 907
(配当等相当額)	(△1,168)
(売買損益相当額)	(261)
(F) 合計(C + D + E)	△5,842
償還差損益金(F)	△5,842

(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。

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5月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年5月17日		資産総額	1,002,615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	47円
				純資産総額	1,002,568円
受益権口数	1,000,000口	1,008,410口	8,410口	受益権口数	1,008,410口
元本額	1,000,000円	1,008,410円	8,410円	1単位当り償還金	9,942円07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1期	22,235,480	22,237,049	10,001	0	0.00
第2期	152,794,555	152,861,117	10,004	0	0.00
第3期	13,143,578	13,153,799	10,008	0	0.00
第4期	1,878,608	1,878,940	10,002	0	0.00
第5期	2,519,647	2,518,740	9,996	0	0.00
第6期	122,854,073	122,803,497	9,996	0	0.00
第7期	1,791,959	1,789,775	9,988	0	0.00
第8期	1,791,959	1,789,180	9,984	0	0.00
第9期	1,791,959	1,788,339	9,980	0	0.00
第10期	1,005,191	1,002,651	9,975	0	0.00
第11期	1,005,191	1,002,172	9,970	0	0.00
第12期	1,005,091	1,001,792	9,967	0	0.00
第13期	1,005,054	1,001,278	9,962	0	0.00
第14期	1,005,206	1,001,149	9,960	0	0.00
第15期	1,005,306	1,000,869	9,956	0	0.00
第16期	1,008,410	1,003,678	9,953	0	0.00
第17期	1,008,410	1,003,297	9,949	0	0.00
第18期	1,008,410	1,003,018	9,947	0	0.00
第19期	1,008,410	1,002,539	9,942	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ	
1万口当り償還金	9,942円07銭

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第19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・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。

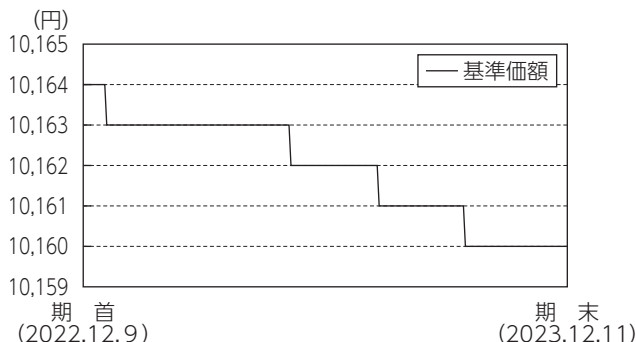
運用方針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行いません。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,164	-	-
12月末	10,163	△0.0	-
2023年1月末	10,163	△0.0	-
2月末	10,163	△0.0	-
3月末	10,163	△0.0	-
4月末	10,163	△0.0	-
5月末	10,162	△0.0	-
6月末	10,162	△0.0	-
7月末	10,161	△0.0	-
8月末	10,161	△0.0	-
9月末	10,160	△0.0	-
10月末	10,160	△0.0	-
11月末	10,160	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,160	△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、利息収入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：10,164円 期末：10,160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

○国内短期金融市場

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	-
合 計	-

(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	19,535,266	100.0
投資信託財産総額	19,535,266	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	19,535,266,323円
コール・ローン等	19,535,266,323
(B) 負債	29,184,000
未払解約金	29,184,000
(C) 純資産総額(A - B)	19,506,082,323
元本	19,198,713,135
次期繰越損益金	307,369,188
(D) 受益権総口数	19,198,713,135口
1万口当り基準価額(C/D)	10,160円

* 期首における元本額は14,576,480,402円、当作成期間中における追加設定元本額は27,183,021,765円、同解約元本額は22,560,789,032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：

ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	6,471,708,187円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジあり)	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジなし)	977,694円
ダイワFEGグローバル・バリュー (為替ヘッジあり)	9,608円
ダイワFEGグローバル・バリュー (為替ヘッジなし)	9,608円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,107円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし)	49,107円
世界水資源関連株式ファンド	984円
ダイワ/“RICI” [®] コモディティ・ファンド	2,074,249円
堅実バランスファンド - ハジメの一步-	82,551,045円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/隔月分配型)	180,729円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/隔月分配型)	737,649円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型)	95,276円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	337,885円
世界セレクトティブ株式オープン	983円
世界セレクトティブ株式オープン (年2回決算型)	983円
iFreeETF NASDAQ100インバース	3,668,122,787円
iFreeETF NASDAQ100レバレッジ	3,404,533,061円
iFreeETF NASDAQ100ダブルインバース	1,690,708,296円
DCダイワ・マネー・ポートフォリオ	3,873,348,807円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- 日本円・コース (毎月分配型)	132,757円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型)	52,987円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	467,315円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- 米ドル・コース (毎月分配型)	12,784円
ダイワFEGグローバル・バリュー株ファンド (ダイワSMA専用)	3,666円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 米ドル・コース (毎月分配型)	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 豪ドル・コース (毎月分配型)	22,592円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース)	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース)	96,254円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 米ドルコース	9,817円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 日本円コース	6,964円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 通貨αコース	9,479円
ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ	982,368円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型)	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配型)	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	1,350円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	
リターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	9,652円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,160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	△ 6,497,360円
受取利息	7,522
支払利息	△ 6,504,882
(B) 当期損益金(A)	△ 6,497,360
(C) 前期繰越損益金	238,705,846
(D) 解約差損益金	△365,355,257
(E) 追加信託差損益金	440,515,959
(F) 合計(B + C + D + E)	307,369,188
次期繰越損益金(F)	307,369,188

(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。