

# 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） 第15期

（決算日 2021年11月17日）

（作成対象期間 2021年5月18日～2021年11月17日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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	約10年間（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「クレディ・スイス・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・エクワイティ・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し上げます。

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ます。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9：00～17：00）

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

<5651>  
<5652>

ダイワ英国高配当株ファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI英国指数 (配当込み、円換算)		公社債 組入比率	投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
11期末(2019年11月18日)	円 8,027	円 150	% △ 1.2	10,750	% 1.0	% -	% 98.3	百万円 335
12期末(2020年5月18日)	6,110	130	△22.3	7,937	△26.2	-	98.2	231
13期末(2020年11月17日)	6,717	120	11.9	9,433	18.9	-	98.2	169
14期末(2021年5月17日)	7,641	800	25.7	11,779	24.9	-	98.5	159
15期末(2021年11月17日)	7,322	500	2.4	12,499	6.1	-	99.1	135

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI英国指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI英国指数(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(配当込み、英ポンドベース)は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、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 Inc. に帰属します。またMSCI Inc. 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。

(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。

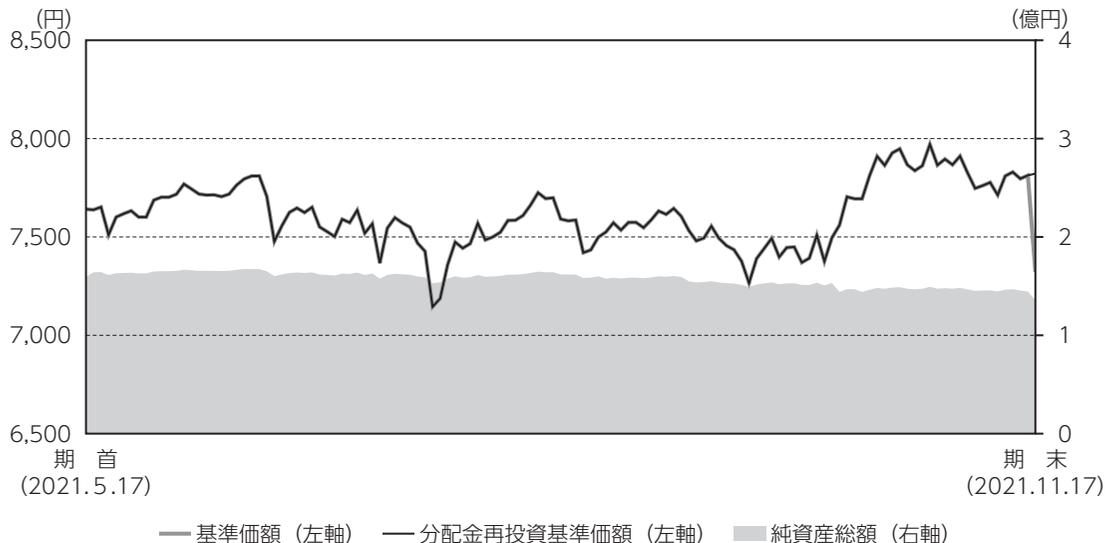
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

期首：7,641円

期末：7,322円（分配金500円）

騰落率：2.4%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

英国株式市況は、エネルギー価格の上昇や景気回復期待などにより上昇しました。また英ポンドは、インフレ懸念が上昇要因となった一方でイングランド銀行（英国中央銀行）の政策金利据え置きを受け、対円でほぼ横ばいとなりました。これらの結果、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 (配 当 込 み、 円 換 算) (参考指数)		公 社 債 組 入 比	投 資 信 託 受 組 証 比	資 益 入 組 入 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2021年 5月17日	7,641	% -	11,779	% -	% -	% -	98.5
5月末	7,702	0.8	11,842	0.5	-	-	98.4
6月末	7,527	△1.5	11,784	0.0	-	-	98.5
7月末	7,569	△0.9	11,782	0.0	-	-	99.3
8月末	7,574	△0.9	11,859	0.7	-	-	98.6
9月末	7,446	△2.6	11,762	△0.1	-	-	99.4
10月末	7,896	3.3	12,549	6.5	-	-	99.1
(期末) 2021年11月17日	7,822	2.4	12,499	6.1	-	-	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2021.5.18~2021.11.17)

### ■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、当作成期前半は、景気回復期待と新型コロナウイルス変異株の感染拡大への懸念が交錯し、横ばいで推移しました。2021年9月中旬から10月にかけては、中国の大手不動産開発会社の資金繰り問題やインフレ懸念がリスク要因となった一方で、エネルギー価格の上昇や英国債利回りの上昇を背景にエネルギー株や金融株が堅調に推移し、上昇しました。11月に入ると、イングランド銀行が政策金利の据え置きを決めたことにより銀行株は下落しましたが、金利低下や米国経済指標の堅調さから英ポンドが下落（円高）したことで輸出企業の株価が上昇し、堅調な株価推移となりました。

### ■為替相場

英ポンドはほぼ横ばいとなりました。

英ポンドの対円為替相場は、当作成期前半は、金利低下を背景に円に対して下落基調となりました。後半は、インフレ懸念の高まりや利上げ観測が強まったことを受けて円に対して上昇（円安）しました。11月に入ると、イングランド銀行が政策金利の据え置きを決めたことなどにより、英ポンドは下落しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■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）：クレディ・スイス・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）

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2021.5.18~2021.11.17)

### ■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。

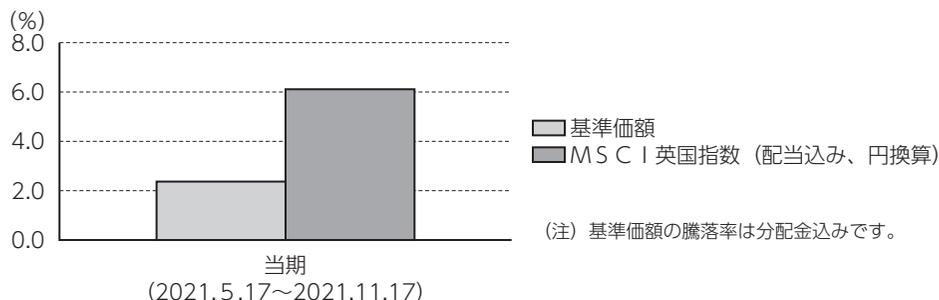
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・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を設けておりません。

以下のグラフは、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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2021年5月18日 ～2021年11月17日	
<b>当期分配金（税込み）</b> (円)	<b>500</b>	
対基準価額比率 (%)	6.39	
当期の収益 (円)	149	
当期の収益以外 (円)	350	
翌期繰越分配対象額 (円)	176	

(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	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	149.34円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金	✓	526.68
(d) 分配準備積立金		0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		676.03
(f) 分配金		500.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		176.03

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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）

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。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.5.18~2021.11.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.679%	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7,610円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.222)	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)	(34)	(0.443)	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)	(0.014)	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	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.683	

(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。

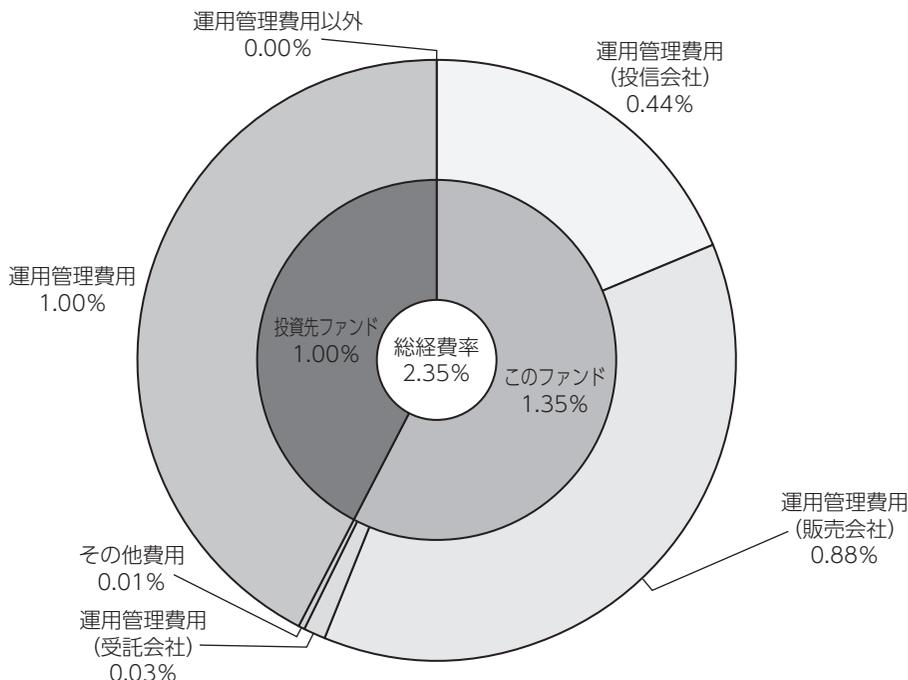
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.35%です。



総経費率 (①+②+③)	2.35%
①この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	1.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況  
投資信託受益証券

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国(邦貨建)	95.63083	7,680	388.64738	31,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。  
(注2) 金額は受渡し代金。  
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
投資信託受益証券

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND CAPITAL GROWTH CLASS (ケイマン諸島)	49.88402	4,000	80	UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND CAPITAL GROWTH CLASS (ケイマン諸島)	388.64738	31,000	79

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND CAPITAL GROWTH CLASS	千□ 1,670.05709	千円 134,351	% 99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円	千□	千□	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	98	98	99	98	98	99

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	134,351	90.9
ダイワ・マネー・マザーファンド	99	0.1
コール・ローン等、その他	13,410	9.0
投資信託財産総額	147,861	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	147,861,541円
コール・ローン等	13,410,714
投資信託受益証券(評価額)	134,351,082
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	99,745
(B) 負債	12,333,649
未払収益分配金	9,254,264
未払解約金	2,005,924
未払信託報酬	1,067,020
その他未払費用	6,441
(C) 純資産総額(A - B)	135,527,892
元本	185,085,291
次期繰越損益金	△ 49,557,399
(D) 受益権総口数	185,085,291口
1万口当り基準価額(C/D)	7,322円

\* 期首における元本額は208,862,998円、当作成期間中における追加設定元本額は9,025,412円、同解約元本額は32,803,119円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,322円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は49,557,399円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月18日 至2021年11月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,643,919円
受取配当金	3,644,212
受取利息	31
支払利息	△ 324
(B) 有価証券売買損益	802,169
売買益	947,605
売買損	△ 145,436
(C) 信託報酬等	△ 1,073,461
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,372,627
(E) 前期繰越損益金	△19,859,979
(F) 追加信託差損益金	△23,815,783
(配当等相当額)	( 9,748,222)
(売買損益相当額)	(△33,564,005)
(G) 合計(D + E + F)	△40,303,135
(H) 収益分配金	△ 9,254,264
次期繰越損益金(G + H)	△49,557,399
追加信託差損益金	△30,305,942
(配当等相当額)	( 3,258,063)
(売買損益相当額)	(△33,564,005)
繰越損益金	△19,251,457

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,764,105円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	9,748,222
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	12,512,327
(f) 分配金	9,254,264
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,258,063
(h) 受益権総口数	185,085,291口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	500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。

クレディ・スイス・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）

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「クレディ・スイス・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）」に投資しておりますが、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）2021年11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。

純資産計算書

2020年9月30日現在

資産

現金および現金同等物	G B P	539,237
投資証券の評価額（簿価：G B P 8,628,046）		6,991,970
その他の未収金		14,547
<b>資産合計</b>		<b>7,545,754</b>

負債

スワップ取引の評価額（取引金額：G B P 114,084）		61,336
その他の未払金		23,456
<b>負債合計</b>		<b>84,792</b>

換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産

**7,460,962**

内訳：

資産成長クラス

換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産（G B P 1,143,930）	J P Y	156,066,474
発行済み換金可能投資証券口数		2,609,638
換金可能投資証券一口当り純資産額（G B P 0.4383）	J P Y	59.8040

ツインαクラス

換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産（G B P 6,317,032）	J P Y	861,832,851
発行済み換金可能投資証券口数		44,840,728
換金可能投資証券一口当り純資産額（G B P 0.1409）	J P Y	19.2200

**包括利益計算書**  
2020年9月30日に終了した会計年度

投資による純損益	GBP	(2,061,641)
その他収益		4,818
外国為替取引による為替純損益		(2,256)
<b>投資純損益</b>		<b>(2,059,079)</b>
<hr/>		
副投資運用会社報酬		37,374
報酬代行会社報酬		19,510
管理会社報酬		5,344
保管会社報酬		18,173
監査報酬		14,844
受託会社報酬		7,987
<b>営業費用合計</b>		<b>103,232</b>
<hr/>		
換金可能投資証券保有者に対する分配金		(2,124,712)
<b>税引前損失</b>		<b>(4,287,023)</b>
税金費用		(3,573)
<b>換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産の変動</b>		<b>(4,290,596)</b>
<hr/> <hr/>		

組入明細

(普通株式)

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
ASTRAZENECA ORD GBP	7,500	634,275.00
AVAST PLC GBP	20,400	107,508.00
BAE SYSTEMS UK LINE	26,200	126,284.00
BHP GROUP PLC ORD GBP	11,900	196,802.20
BP PLC UK LINE	115,900	261,006.80
BRITISH AMERICAN TOBACCO UK LINE	13,600	377,740.00
BURBERRY GROUP GBP	8,800	136,752.00
CENTAMIN PLC GBP	34,900	70,672.50
CLARKSON PLC GBP	4,087	92,366.20
COMPASS GROUP PLC GBP	6,500	75,985.00
CRH ORD GBP UK LINE	900	25,164.00
DIAGEO PLC UK LINE	12,400	328,600.00
DRAX GROUP PLC GBP	48,300	128,574.60
GENEL ENERGY PLC GBP	40,719	49,269.99
GLAXOSMITHKLINE PLC UK LINE GBP	25,800	374,616.00
HOCHSCHILD MINING LN LINE	8,500	18,598.00
HSBC HLDGS PLC UK LINE	107,100	322,906.50
IMPERIAL BRANDS PLC UK LINE	12,500	170,937.50
LEGAL AND GENERAL GRP UK LINE	175,000	329,612.50
LLOYDS BANKING GROUP PLC GBP	456,500	120,310.58
MAN GROUP PLC JERSEY GBP	128,300	147,545.00
MELROSE INDUSTRIES PLC SHS GBP	106,100	122,545.50
NATIONAL GRID PLC GBP	34,100	303,421.80
PERSIMMON PLC UK LINE	3,600	89,028.00
PRUDENTIAL PLC UK LINE	19,100	211,819.00
QINETIQ GROUP ORD UK LINE	18,700	51,948.60
RECKITT BENCKISER GROUP PLC GBP	4,000	302,400.00
RELX PLC UK LINE GBP	15,700	270,982.00
RIO TINTO PLC UK LINE	9,200	428,306.00
ROYAL DUTCH SHELL A SHS UK LINE	19,800	190,852.20
ROYAL DUTCH SHELL B UK LINE	15,000	141,030.00
TALK TALK TELECOM UK LINE	54,200	43,468.40
TESCO ORD GBP UK LINE	58,700	124,737.50
TRAVIS PERKINS PLC UK LINE	8,000	86,880.00
UNILEVER PLC UK LINE	4,900	234,024.00
VODAFONE GROUP POST CON GBP	212,100	217,784.28
WPP 2012 PLC GBP	12,700	77,216.00

(スワップ取引)

取引	想定元本 (GBP)	評価額 (GBP)
DAIWA UK HD EQ/CS SWP GBP	6,520,973.00	-61,336.27

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			
11期末(2019年11月18日)	円 9,970		円 0		% △0.1	% -	百万円 1
12期末(2020年5月18日)	9,967		0		△0.0	-	1
13期末(2020年11月17日)	9,962		0		△0.1	-	1
14期末(2021年5月17日)	9,960		0		△0.0	-	1
15期末(2021年11月17日)	9,956		0		△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。

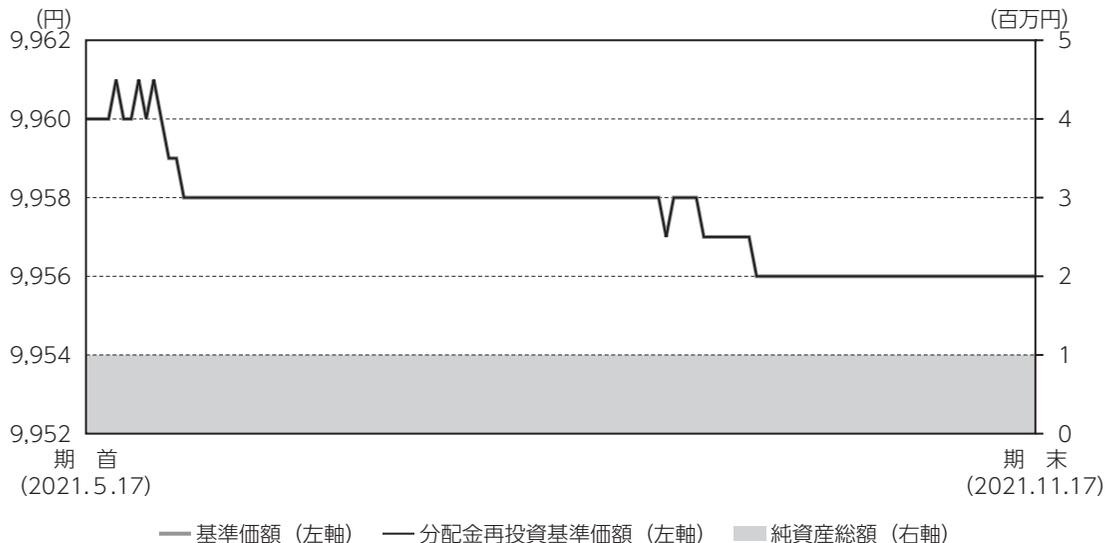
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(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

期首：9,960円

期末：9,956円（分配金0円）

騰落率：△0.0%（分配金込み）

#### ■ 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。

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		
(期首) 2021年 5月17日	円		%	%	%
	9,960	-	-	-	-
5月末	9,960	0.0	-	-	-
6月末	9,958	△0.0	-	-	-
7月末	9,958	△0.0	-	-	-
8月末	9,958	△0.0	-	-	-
9月末	9,956	△0.0	-	-	-
10月末	9,956	△0.0	-	-	-
(期末) 2021年11月17日	9,956	△0.0	-	-	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2021.5.18~2021.11.17)

### ■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」

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2021.5.18~2021.11.17)

### ■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

流動性と資産の安全性に配慮し、現先取引およびコール・ローンによる運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。  
 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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2021年5月18日 ～2021年11月17日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1

（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。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

### ■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。

上記の運用方針により、マイナス利回りの短期の国債やコール・ローン等にも投資する場合があります。  
 今後も現在の低金利環境が継続した場合は、ファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額が下落することが予想されます。投資家のみなさまにおかれましては、ご留意くださいますようお願い申し上げます。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021.5.18~2021.11.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	一円	—%	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9,958円です。
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	2	0.018	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(2)	(0.018)	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	2	0.018	

(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。

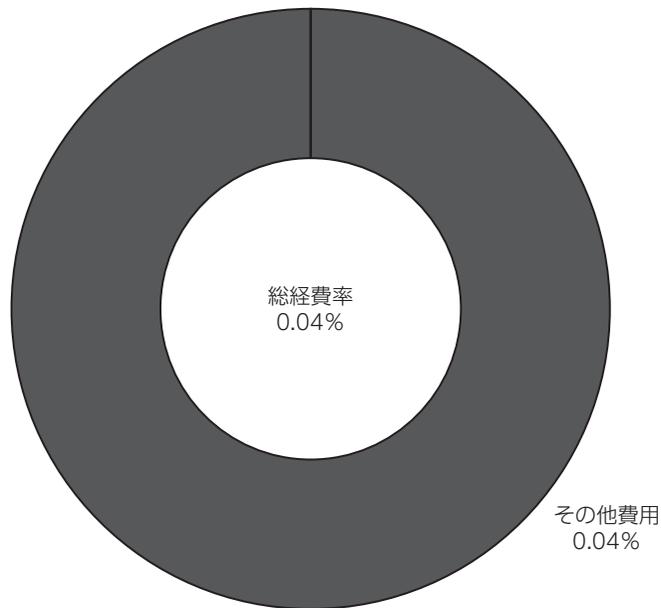
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.04%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

当作成期中における売買および取引はありません。

■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	当作成期末保有額	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

(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  
親投資信託残高

種類	期首	当期末	
	千口	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	979	979	996

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
ダイワ・マネー・マザーファンド	千円 996	% 99.5
コール・ローン等、その他	4	0.5
投資信託財産総額	1,001	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月17日現在

項目	当期末
(A) 資産	1,001,053円
コール・ローン等	4,930
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	996,123
(B) 負債	184
その他未払費用	184
(C) 純資産総額(A - B)	1,000,869
元本	1,005,306
次期繰越損益金	△ 4,437
(D) 受益権総口数	1,005,306口
1万口当り基準価額(C / D)	9,956円

\* 期首における元本額は1,005,206円、当作成期間中における追加設定元本額は100円、同解約元本額は0円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,956円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,437円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月18日 至2021年11月17日

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	△ 195円
売買損	△ 195
(B) 信託報酬等	△ 184
(C) 当期損益金(A + B)	△ 379
(D) 前期繰越損益金	△ 3,167
(E) 追加信託差損益金	△ 891
(配当等相当額)	(△ 1,165)
(売買損益相当額)	( 274)
(F) 合計(C + D + E)	△ 4,437
次期繰越損益金(F)	△ 4,437
追加信託差損益金	△ 891
(配当等相当額)	(△ 1,165)
(売買損益相当額)	( 274)
分配準備積立金	67
繰越損益金	△ 3,613

(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いません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	55
(d) 分配準備積立金	67
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	122
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	122
(h) 受益権総口数	1,005,306口

**<補足情報>**

当ファンド（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）が投資対象としている「ダイワ・マネー・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年11月17日）現在におけるダイワ・マネー・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

**■ダイワ・マネー・マザーファンドの主要な売買銘柄**

2021年5月18日～2021年11月17日における主要な売買銘柄はありません。

**■組入資産明細表**

2021年11月17日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネー・マザーファンド

## 運用報告書 第16期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日)

ダイワ・マネー・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。

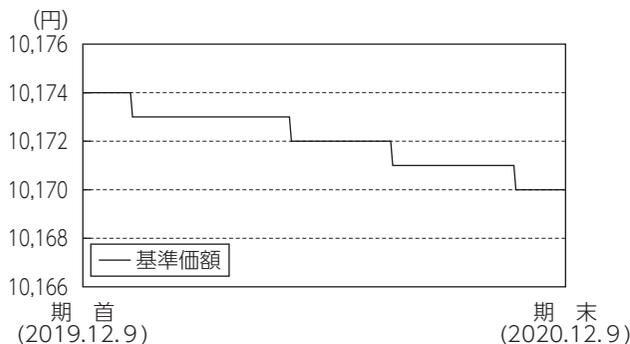
運用方針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行いません。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

## 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)2019年12月9日	円	%	%
12月末	10,174	—	—
2020年 1 月末	10,173	△0.0	—
2 月末	10,173	△0.0	—
3 月末	10,173	△0.0	—
4 月末	10,173	△0.0	—
5 月末	10,172	△0.0	—
6 月末	10,172	△0.0	—
7 月末	10,172	△0.0	—
8 月末	10,171	△0.0	—
9 月末	10,171	△0.0	—
10 月末	10,171	△0.0	—
11 月末	10,170	△0.0	—
(期末)2020年12月9日	10,170	△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：10,174円 期末：10,170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、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。

《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

その他有価証券

(2019年12月10日から2020年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
内	国内短期社債等	242,997,393	242,997,453 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (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

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

国内その他有価証券

	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内短期社債等	千円 999,970	% <1.5>

(注1) < >内は、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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	68,466,438	100.0
投資信託財産総額	68,466,438	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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	68,466,438,583円
コール・ローン等	67,466,468,172
現先取引(その他有価証券)	999,970,411
(B) 負債	1,000,488,000
未払解約金	1,000,488,000
(C) 純資産総額(A - B)	67,465,950,583
元本	66,337,383,629
次期繰越増益金	1,128,566,954
(D) 受益権総口数	66,337,383,629口
1万口当り基準価額(C/D)	10,170円

\* 期首における元本額は82,259,129,638円、当作成期間中における追加設定元本額は106,172,802,530円、同解約元本額は122,094,548,539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、ダイワ日経225-シフト11- 2019-03 (適格機関投資家専用) 531,632,690円、ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) 4,718,749,101円、ダイワ・グローバル10T関連株ファンド -A I 新時代- (為替ヘッジあり) 977,694円、ダイワ・グローバル10T関連株ファンド -A I 新時代- (為替ヘッジなし) 977,694円、ダイワF Eグローバル・パリュウ (為替ヘッジあり) 9,608円、ダイワF Eグローバル・パリュウ (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、ダイワ/RICI<sup>®</sup> コモディティ・ファンド5,024,392円、US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,676円、US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決算型) 1,330円、スマート・アロケーション・Dガード99,008,902円、堅実バランスファンド -ハジメの歩- 569,302,583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、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/毎月分配型) 983円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/毎月分配型) 983円、D Cダイワ・マネー・ポートフォリオ4,455,466,034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) 643,132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) 4,401,613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- ミドル・コース (毎月分配型) 12,784円、ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド -パラダイムシフト- 1,988,495円、ブルベア・マネー・ポートフォリオV 37,213,381,442円、ブル3倍日本株ポートフォリオV 12,502,578,661円、ペア2倍日本株ポートフォリオV 5,944,161,915円、ダイワF Eグローバル・パリュウ株ファンド (ダイワSM A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) ミドル・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

ノアムディ食糧増産関連ファンド164,735円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ47,833,280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・ダブルバランス・ファンド (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 224,685,913円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド -インフラ革命- (為替ヘッジあり) 5,385円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド -インフラ革命- (為替ヘッジなし) 11,530円、ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) ミドルコース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979,761円、D Cスマート・アロケーション・Dガード11,929,087円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 両アフリカ・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・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 通貨αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式&通貨ツインαコース98,029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) 98,174円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,170円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 26,744,855円
受取利息	309,257
支払利息	△ 27,054,112
(B) その他費用	△ 610,483
(C) 当期損益金(A + B)	△ 27,355,338
(D) 前期繰越増益金	1,431,737,066
(E) 解約差損益金	△2,104,683,137
(F) 追加信託差損益金	1,828,868,363
(G) 合計(C + D + E + F)	1,128,566,954
次期繰越増益金(G)	1,128,566,954

(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。