

ダイワ米国株主還元株 ツインαプレミアム (毎月分配型／年2回決算型)

運用報告書(全体版)

毎月分配型

第71期 (決算日 2021年11月18日)
 第72期 (決算日 2021年12月20日)
 第73期 (決算日 2022年1月18日)
 第74期 (決算日 2022年2月18日)
 第75期 (決算日 2022年3月18日)
 第76期 (決算日 2022年4月18日)
 年2回決算型 第13期 (決算日 2022年4月18日)
 (作成対象期間 2021年10月19日～2022年4月18日)

年2回決算型
(作成対象期間 2021年10月19日～2022年4月18日)

★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／株式	
信託期間	2015年10月20日～2025年10月17日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「UBS (CAY) US トータル・イールド・ファンド (USDカバードコール・クラス)」の受益証券 (円建) ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	毎月分配型	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。
	年2回決算型	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、信託財産の成長に資することを目的に、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、継続的に株主還元を行なう米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨のカバードコール戦略を組み合わせることで、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざしております。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/>

<2709>
<2710>

毎月分配型

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI米国指数 (配当込み、円換算)		米ドル為替レート		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 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	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
47期末(2019年11月18日)	6,416	80	2.5	15,127	4.4	108.82	0.1	—	98.4	2,292
48期末(2019年12月18日)	6,495	80	2.5	15,603	3.1	109.54	0.7	—	98.6	2,308
49期末(2020年1月20日)	6,547	80	2.0	16,413	5.2	110.19	0.6	—	99.0	2,316
50期末(2020年2月18日)	6,436	80	△ 0.5	16,676	1.6	109.86	△ 0.3	—	98.7	2,280
51期末(2020年3月18日)	4,607	80	△ 27.2	12,137	△ 27.2	107.39	△ 2.2	—	98.2	1,632
52期末(2020年4月20日)	5,101	80	12.5	13,946	14.9	107.89	0.5	—	98.3	1,803
53期末(2020年5月18日)	5,048	80	0.5	13,884	△ 0.4	107.19	△ 0.6	—	98.4	1,763
54期末(2020年6月18日)	5,259	80	5.8	15,107	8.8	106.78	△ 0.4	—	99.0	1,729
55期末(2020年7月20日)	5,387	80	4.0	15,835	4.8	107.52	0.7	—	99.1	1,727
56期末(2020年8月18日)	5,484	80	3.3	16,383	3.5	105.82	△ 1.6	—	98.6	1,720
57期末(2020年9月18日)	5,319	80	△ 1.5	16,149	△ 1.4	104.84	△ 0.9	—	98.5	1,672
58期末(2020年10月19日)	5,472	80	4.4	16,946	4.9	105.40	0.5	—	98.5	1,704
59期末(2020年11月18日)	5,506	80	2.1	17,336	2.3	104.09	△ 1.2	—	98.5	1,628
60期末(2020年12月18日)	5,535	80	2.0	17,930	3.4	103.26	△ 0.8	—	98.5	1,610
61期末(2021年1月18日)	5,653	80	3.6	18,276	1.9	103.83	0.6	—	98.3	1,676
62期末(2021年2月18日)	5,770	80	3.5	19,473	6.5	105.74	1.8	—	98.9	1,640
63期末(2021年3月18日)	5,938	80	4.3	20,173	3.6	108.97	3.1	—	98.5	1,642
64期末(2021年4月19日)	6,093	80	4.0	21,188	5.0	108.66	△ 0.3	—	98.5	1,647
65期末(2021年5月18日)	6,146	80	2.2	21,091	△ 0.5	109.22	0.5	—	98.7	1,573
66期末(2021年6月18日)	6,066	80	0.0	21,763	3.2	110.33	1.0	—	98.5	1,242
67期末(2021年7月19日)	6,041	80	0.9	22,232	2.2	109.88	△ 0.4	—	98.5	1,235
68期末(2021年8月18日)	6,139	80	2.9	22,808	2.6	109.55	△ 0.3	—	98.5	1,228
69期末(2021年9月21日)	6,002	80	△ 0.9	22,408	△ 1.8	109.57	0.0	—	98.6	1,260
70期末(2021年10月18日)	6,102	80	3.0	23,991	7.1	114.27	4.3	—	98.6	1,223
71期末(2021年11月18日)	6,260	80	3.9	25,131	4.8	114.18	△ 0.1	—	98.5	1,164
72期末(2021年12月20日)	6,100	80	△ 1.3	24,502	△ 2.5	113.62	△ 0.5	—	98.5	1,120
73期末(2022年1月18日)	6,148	80	2.1	24,807	1.2	114.56	0.8	—	90.0	1,142
74期末(2022年2月18日)	5,825	80	△ 4.0	23,408	△ 5.6	114.95	0.3	—	98.4	1,067
75期末(2022年3月18日)	5,843	80	1.7	24,319	3.9	118.69	3.3	—	98.5	867
76期末(2022年4月18日)	5,888	80	2.1	25,867	6.4	126.68	6.7	—	99.8	973

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI米国指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI米国指数(配当込み、米ドルベース)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米国指数(配当込み、米ドルベース)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) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 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。

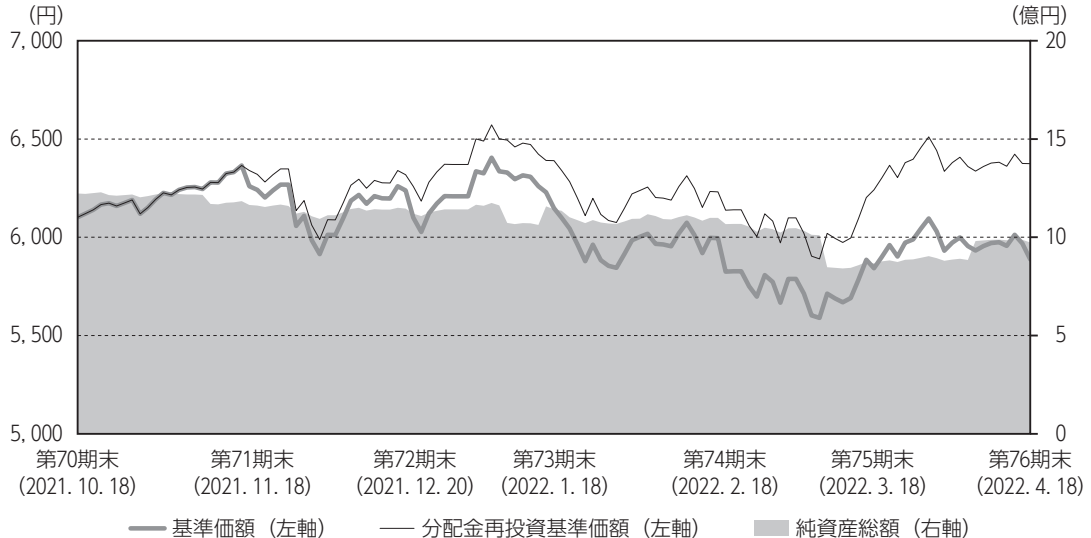
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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

第71期首：6,102円

第76期末：5,888円（既払分配金480円）

騰落率：4.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主として、U S トータル・イールド・ファンド（U S D クラス）に投資した結果、米国株式市況の下落がマイナス要因となったものの、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。オプション取引については、個別株式オプション、通貨オプションともにマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※ U S トータル・イールド・ファンド（U S D クラス）：U B S（C A Y）U S トータル・イールド・ファンド（U S D カバードコール・クラス）

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I 米 国 指 数 (配当込み、円換算)		米ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投 資 信 託 受 益 証 券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第71期	(期首) 2021年10月18日	6,102	—	23,991	—	114.27	—	—	98.6
	10月末	6,151	0.8	24,512	2.2	113.67	△ 0.5	—	98.5
	(期末) 2021年11月18日	6,340	3.9	25,131	4.8	114.18	△ 0.1	—	98.5
第72期	(期首) 2021年11月18日	6,260	—	25,131	—	114.18	—	—	98.5
	11月末	6,109	△ 2.4	24,809	△ 1.3	113.77	△ 0.4	—	99.1
	(期末) 2021年12月20日	6,180	△ 1.3	24,502	△ 2.5	113.62	△ 0.5	—	98.5
第73期	(期首) 2021年12月20日	6,100	—	24,502	—	113.62	—	—	98.5
	12月末	6,336	3.9	25,708	4.9	115.02	1.2	—	98.5
	(期末) 2022年1月18日	6,228	2.1	24,807	1.2	114.56	0.8	—	90.0
第74期	(期首) 2022年1月18日	6,148	—	24,807	—	114.56	—	—	90.0
	2022年1月末	5,914	△ 3.8	23,716	△ 4.4	115.44	0.8	—	98.1
	(期末) 2022年2月18日	5,905	△ 4.0	23,408	△ 5.6	114.95	0.3	—	98.4
第75期	(期首) 2022年2月18日	5,825	—	23,408	—	114.95	—	—	98.4
	2月末	5,808	△ 0.3	23,562	0.7	115.55	0.5	—	98.4
	(期末) 2022年3月18日	5,923	1.7	24,319	3.9	118.69	3.3	—	98.5
第76期	(期首) 2022年3月18日	5,843	—	24,319	—	118.69	—	—	98.5
	3月末	6,030	3.2	26,204	7.7	122.39	3.1	—	98.8
	(期末) 2022年4月18日	5,968	2.1	25,867	6.4	126.68	6.7	—	99.8

(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. 10. 19 ~ 2022. 4. 18）

米国株式市況

米国株式市場は下落しました。

米国株式市況は、当作成期首より、C P I（消費者物価指数）の上昇加速を受けて早期利上げ観測が強まったことや、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから一時的に下落する局面はあったものの、良好な経済指標の発表が相次いだことなどから、2021年末にかけて上昇基調を維持しました。しかし2022年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどが懸念され、3月半ばにかけて株価は下落しました。その後は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、米国株式市況は一時反発しましたが、F R Bによる利上げペースの加速が懸念されたことなどから、当作成期末にかけて下落しました。

米国株式オプション市況

V I X 指数に代表される米国株式市場のボラティリティ（株価変動率）は上昇しました。

インフレ高進と長期金利の上昇への警戒感に加え、ロシアのウクライナ侵攻などの地政学的リスクの高まりもあり、特に2022年に入ると株式市場の値動きが不安定化しました。こうした状況下、V I X 指数は、急上昇した後に再び低下するなど振れ幅の大きい展開が続く中で、徐々に水準を切上げました。

米ドル円為替相場

米ドルの対円為替相場は上昇しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2022年2月までは、比較的狭い範囲での落ち着いた値動きが続きました。しかし3月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）は月半ばに開催したF O M C（米国連邦公開市場委員会）でゼロ金利政策の解除を決定し、その後もF R B高官からタカ派的な発言が相次ぎました。一方で、日銀は金融緩和を継続する姿勢を維持したことから、日米金利差が一段と拡大するとの観測が広がり、当作成期末にかけて米ドルが急伸しました。

■米ドル円通貨オプション市況

期間1カ月アット・ザ・マネーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は上昇しました。

当作成期首から2022年2月にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化ペースを早めるとの観測などから、インプライド・ボラティリティは一時的に上昇する局面もありましたが、全体としては米ドル円相場と同様におおむねレンジ内での動きとなりました。しかし3月後半からは、F R Bがタカ派的な姿勢を強めたことで、米ドルが急伸するなど市場の値動きが拡大した影響を受けて、インプライド・ボラティリティは上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（USD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す。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざします。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行います。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行います。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度とします。

■ダイワ・マネーアセット・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. 10. 19 ~ 2022. 4. 18）

■当ファンド

USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資しました。USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

- ・現物株ポートフォリオについては、米国の大型・中型株の中から株主還元の積極性や持続性が優れた企業を選定し、セクター分散等を勘案した上で約100銘柄に等金額投資をして運用を行いました。当作成期の株式組入比率はおおむね90%以上の高位を維持しました。業種構成は、配当利回りおよび自社株買い比率の高い資本財・サービスや、生活必需品の組み入れがMSCI米国指数対比で高位となりました。一方で、株主還元比率が相対的に低いコミュニケーション・サービスや公益事業は低位となりました。個別銘柄の組入比率は等金額投資の結果、すべての保有銘柄でおおむね1%前後となりました。
- ・米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざしました。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行いました。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行いました。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度としました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

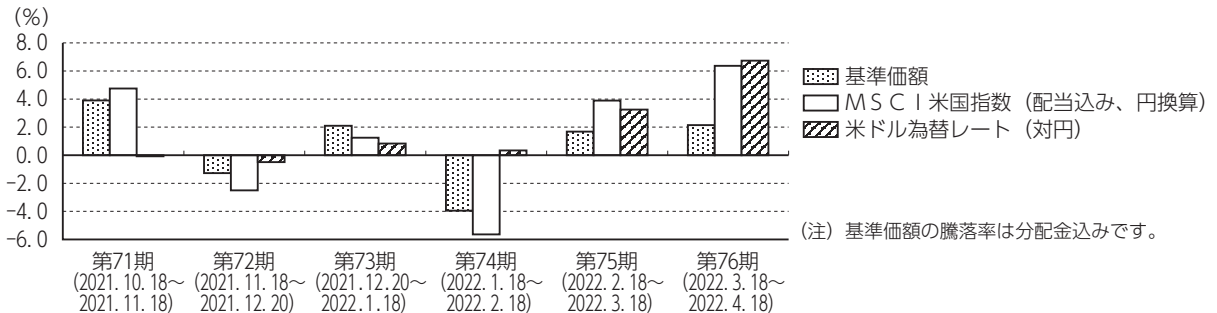
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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の騰落率の対比です。

当ファンドはカバードコール戦略を構築していますので、オプション取引要因は参考指数との差異の要因に含まれます。



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	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2021年10月19日 ～2021年11月18日	2021年11月19日 ～2021年12月20日	2021年12月21日 ～2022年1月18日	2022年1月19日 ～2022年2月18日	2022年2月19日 ～2022年3月18日	2022年3月19日 ～2022年4月18日
当期分配金(税込み) (円)	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率 (%)	1.26	1.29	1.28	1.35	1.35	1.34
当期の収益 (円)	80	80	76	80	75	78
当期の収益以外 (円)	—	—	3	—	4	1
翌期繰越分配対象額 (円)	1,266	1,270	1,274	1,283	1,278	1,286

(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71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 94.54円	✓ 84.35円	✓ 76.05円	✓ 88.79円	✓ 75.18円	✓ 78.77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	684.57	685.69	745.17	757.02	759.29	823.01
(d) 分配準備積立金	567.31	580.81	✓ 533.01	517.31	✓ 523.94	✓ 464.49
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,346.42	1,350.86	1,354.24	1,363.13	1,358.43	1,366.28
(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)	1,266.42	1,270.86	1,274.24	1,283.13	1,278.43	1,286.28

(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

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（USD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す。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざします。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行います。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行います。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度とします。

■ダイワ・マネーアセット・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	第71期～第76期 (2021. 10. 19～2022. 4. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	41円	0.671%	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6,049円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(27)	(0.438)	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)	(0.013)	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	41	0.674	

(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。

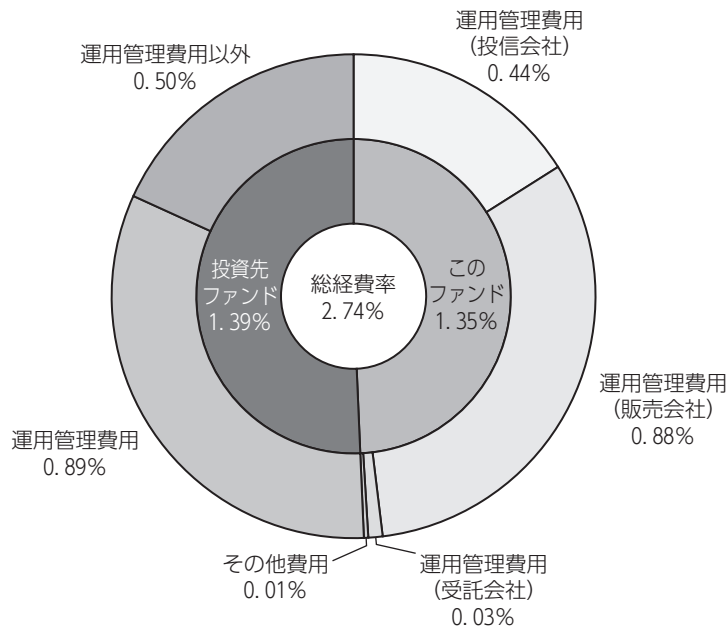
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.74%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.74%
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	0.89%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.50%

(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。

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2021年10月19日から2022年4月18日まで）

決算期	第 71 期 ～ 第 76 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	5,657.01612	276,189	9,476.04896	455,000

(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10月19日から2022年4月18日まで）

第 71 期				～	第 76 期			
買 付				売 付				
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	
	千口	千円	円		千口	千円	円	
UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT (ケイマン諸島)	3,653.76923	178,000	48	UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT (ケイマン諸島)	9,476.04896	455,000	48	

(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・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 76 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) UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT	20,230.63854	971,637	99.8

(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	第70期末	第 76 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	848	848	846

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年4月18日現在

項 目	第 76 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	971,637	98.3
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	846	0.1
コール・ローン等、その他	15,584	1.6
投資信託財産総額	988,068	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18日)、(2021年12月20日)、(2022年1月18日)、(2022年2月18日)、(2022年3月18日)、(2022年4月18日)現在

項目	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
(A) 資産	1,180,777,737円	1,138,811,087円	1,158,916,772円	1,083,533,406円	880,354,022円	988,068,304円
コール・ローン等	33,203,888	34,623,041	130,055,611	32,139,879	24,678,051	15,584,336
投資信託受益証券 (評価額)	1,146,726,903	1,103,341,185	1,028,014,300	1,050,546,666	854,829,110	971,637,107
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	846,946	846,861	846,861	846,861	846,861	846,861
(B) 負債	16,279,054	18,131,763	16,094,038	15,958,094	12,937,025	14,326,589
未払収益分配金	14,882,440	14,697,722	14,869,793	14,660,802	11,876,452	13,230,364
未払解約金	6,382	2,069,715	—	11,100	—	—
未払信託報酬	1,381,790	1,347,650	1,200,230	1,254,511	1,022,644	1,051,868
その他未払費用	8,442	16,676	24,015	31,681	37,929	44,357
(C) 純資産総額 (A - B)	1,164,498,683	1,120,679,324	1,142,822,734	1,067,575,312	867,416,997	973,741,715
元本	1,860,305,053	1,837,215,315	1,858,724,171	1,832,600,338	1,484,556,602	1,653,795,620
次期繰越損益金	△ 695,806,370	△ 716,535,991	△ 715,901,437	△ 765,025,026	△ 617,139,605	△ 680,053,905
(D) 受益権総口数	1,860,305,053口	1,837,215,315口	1,858,724,171口	1,832,600,338口	1,484,556,602口	1,653,795,620口
1万口当り基準価額 (C/D)	6,260円	6,100円	6,148円	5,825円	5,843円	5,888円

* 当作成期首における元本額は2,004,454,499円、当作成期間 (第71期～第76期) 中における追加設定元本額は396,651,209円、同解約元本額は747,310,088円です。

* 第76期末の計算口数当りの純資産額は5,888円です。

* 第76期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は680,053,905円です。

■損益の状況

第71期 自 2021年10月19日 至 2021年11月18日 第73期 自 2021年12月21日 至 2022年1月18日 第75期 自 2022年2月19日 至 2022年3月18日
 第72期 自 2021年11月19日 至 2021年12月20日 第74期 自 2022年1月19日 至 2022年2月18日 第76期 自 2022年3月19日 至 2022年4月18日

項目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
(A) 配当等収益	18,141,196円	16,854,046円	14,939,985円	17,535,671円	11,953,498円	13,764,824円
受取配当金	18,141,940	16,854,682	14,940,721	17,536,379	11,953,833	13,765,089
受取利息	2	12	23	14	7	1
支払利息	△ 746	△ 648	△ 759	△ 722	△ 342	△ 266
(B) 有価証券売買損益	27,402,632	△ 30,151,231	7,513,292	△ 60,204,364	3,571,798	6,017,213
売買益	27,919,271	183,756	9,553,302	960,245	12,014,943	6,042,909
売買損	△ 516,639	△ 30,334,987	△ 2,040,010	△ 61,164,609	△ 8,443,145	△ 25,696
(C) 信託報酬等	△ 1,390,232	△ 1,355,884	△ 1,207,569	△ 1,262,177	△ 1,028,892	△ 1,058,296
(D) 当期損益金 (A + B + C)	44,153,596	△ 14,653,069	21,245,708	△ 43,930,870	14,496,404	18,723,741
(E) 前期繰越損益金	△ 190,663,499	△ 159,103,754	△ 173,668,906	△ 161,274,583	△ 177,377,887	△ 174,191,581
(F) 追加信託差損益金	△ 534,414,027	△ 528,081,446	△ 548,608,446	△ 545,158,771	△ 442,381,670	△ 511,355,701
(配当等相当額)	(127,351,014)	(125,977,335)	(138,506,825)	(138,732,408)	(112,722,169)	(136,109,677)
(売買損益相当額)	(△ 661,765,041)	(△ 654,058,781)	(△ 687,115,271)	(△ 683,891,179)	(△ 555,103,839)	(△ 647,465,378)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 680,923,930	△ 701,838,269	△ 701,031,644	△ 750,364,224	△ 605,263,153	△ 666,823,541
(H) 収益分配金	△ 14,882,440	△ 14,697,722	△ 14,869,793	△ 14,660,802	△ 11,876,452	△ 13,230,364
次期繰越損益金 (G + H)	△ 695,806,370	△ 716,535,991	△ 715,901,437	△ 765,025,026	△ 617,139,605	△ 680,053,905
追加信託差損益金	△ 534,414,027	△ 528,081,446	△ 548,608,446	△ 545,158,771	△ 442,381,670	△ 511,355,701
(配当等相当額)	(127,351,014)	(125,977,335)	(138,506,825)	(138,732,408)	(112,722,169)	(136,109,677)
(売買損益相当額)	(△ 661,765,041)	(△ 654,058,781)	(△ 687,115,271)	(△ 683,891,179)	(△ 555,103,839)	(△ 647,465,378)
分配準備積立金	108,242,865	107,508,360	98,340,194	96,415,042	77,068,075	76,616,397
繰越損益金	△ 269,635,208	△ 295,962,905	△ 265,633,185	△ 316,281,297	△ 251,826,010	△ 245,314,601

(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。

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,587,438円	15,498,131円	14,136,446円	16,273,461円	11,161,346円	13,028,448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	127,351,014	125,977,335	138,506,825	138,732,408	112,722,169	136,109,677
(d) 分配準備積立金	105,537,867	106,707,951	99,073,541	94,802,383	77,783,181	76,818,313
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	250,476,319	248,183,417	251,716,812	249,808,252	201,666,696	225,956,438
(f) 分配金	14,882,440	14,697,722	14,869,793	14,660,802	11,876,452	13,230,364
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	235,593,879	233,485,695	236,847,019	235,147,450	189,790,244	212,726,074
(h) 受益権総口数	1,860,305,053口	1,837,215,315口	1,858,724,171口	1,832,600,338口	1,484,556,602口	1,653,795,620口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	80円	80円	80円	80円	80円	80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。

年2回決算型

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI米国指数 (配当込み、円換算)		米ドル為替レート		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 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	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
9期末(2020年4月20日)	10,352	0	△12.4	13,946	△3.7	107.89	△0.8	—	98.1	55
10期末(2020年10月19日)	12,143	10	17.4	16,946	21.5	105.40	△2.3	—	98.9	41
11期末(2021年4月19日)	14,705	10	21.2	21,188	25.0	108.66	3.1	—	98.5	18
12期末(2021年10月18日)	15,903	10	8.2	23,991	13.2	114.27	5.2	—	98.7	19
13期末(2022年4月18日)	16,573	10	4.3	25,867	7.8	126.68	10.9	—	99.3	20

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI米国指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI米国指数（配当込み、米ドルベース）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米国指数（配当込み、米ドルベース）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) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 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。

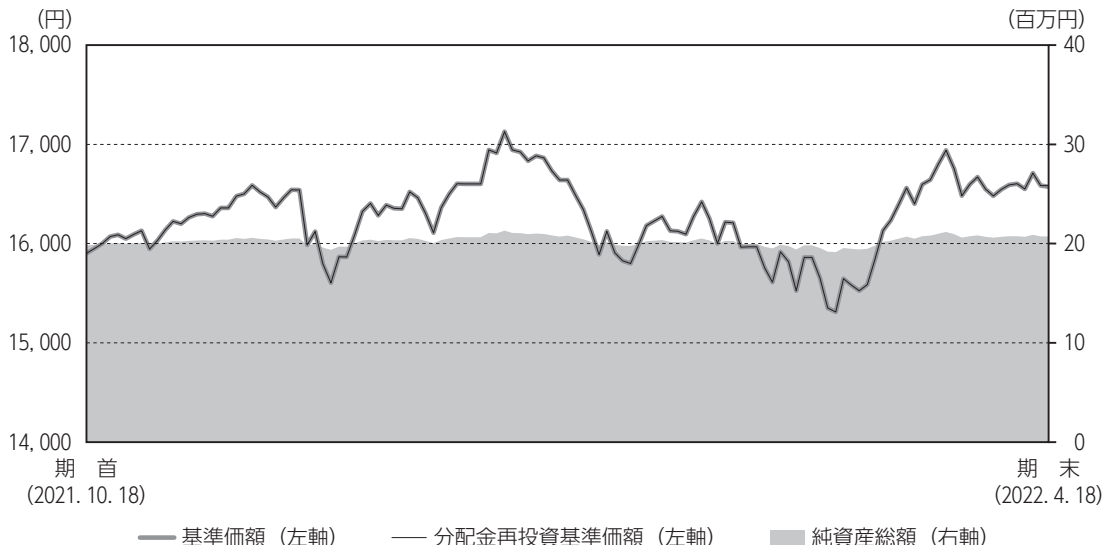
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*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：15,903円

期末：16,573円（分配金10円）

騰落率：4.3%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

主として、USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）に投資した結果、米国株式市況の下落がマイナス要因となったものの、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。オプション取引については、個別株式オプション、通貨オプションともにマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）：UBS（CAY）USトータル・イールド・ファンド（USDカバードコール・クラス）

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム (年2回決算型)

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 米 国 指 数 (配当込み、円換算)		米ドル為替レート		公 社 債 組入比率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2021年10月18日	15,903	—	23,991	—	114.27	—	—	98.7
10月末	16,030	0.8	24,512	2.2	113.67	△ 0.5	—	98.8
11月末	16,122	1.4	24,809	3.4	113.77	△ 0.4	—	99.4
12月末	16,944	6.5	25,708	7.2	115.02	0.7	—	99.3
2022年1月末	15,988	0.5	23,716	△ 1.1	115.44	1.0	—	98.8
2月末	15,916	0.1	23,562	△ 1.8	115.55	1.1	—	99.0
3月末	16,756	5.4	26,204	9.2	122.39	7.1	—	99.1
(期末)2022年4月18日	16,583	4.3	25,867	7.8	126.68	10.9	—	99.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

■米国株式市況

米国株式市場は下落しました。

米国株式市況は、当作成期首より、C P I（消費者物価指数）の上昇加速を受けて早期利上げ観測が強まったことや、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから一時的に下落する局面はあったものの、良好な経済指標の発表が相次いだことなどから、2021年末にかけて上昇基調を維持しました。しかし2022年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどが懸念され、3月半ばにかけて株価は下落しました。その後は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、米国株式市況は一時反発しましたが、F R Bによる利上げペースの加速が懸念されたことなどから、当作成期末にかけて下落しました。

■米国株式オプション市況

V I X指数に代表される米国株式市場のボラティリティ（株価変動率）は上昇しました。

インフレ高進と長期金利の上昇への警戒感に加え、ロシアのウクライナ侵攻などの地政学的リスクの高まりもあり、特に2022年に入ると株式市場の値動きが不安定化しました。こうした状況下、V I X指数は、急上昇した後に再び低下するなど振れ幅の大きい展開が続く中で、徐々に水準を切上げました。

■米ドル円為替相場

米ドルの対円為替相場は上昇しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2022年2月までは、比較的狭い範囲での落ち着いた値動きが続きました。しかし3月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）は月半ばに開催したF O M C（米国連邦公開市場委員会）でゼロ金利政策の解除を決定し、その後もF R B高官からタカ派的な発言が相次ぎました。一方で、日銀は金融緩和を継続する姿勢を維持したことから、日米金利差が一段と拡大するとの観測が広がり、当作成期末にかけて米ドルが急伸しました。

■米ドル円通貨オプション市況

期間1カ月アット・ザ・マネーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は上昇しました。

当作成期首から2022年2月にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化ペースを早めるとの観測などから、インプライド・ボラティリティは一時的に上昇する局面もありましたが、全体としては米ドル円相場と同様におおむねレンジ内での動きとなりました。しかし3月後半からは、F R Bがタカ派的な姿勢を強めたことで、米ドルが急伸するなど市場の値動きが拡大した影響を受けて、インプライド・ボラティリティは上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（USD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す。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざします。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行います。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行います。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度とします。

■ダイワ・マネーアセット・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. 10. 19 ~ 2022. 4. 18）

■当ファンド

USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資しました。USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

- ・現物株ポートフォリオについては、米国の大型・中型株の中から株主還元の積極性や持続性が優れた企業を選定し、セクター分散等を勘案した上で約100銘柄に等金額投資をして運用を行いました。当作成期の株式組入比率はおおむね90%以上の高位を維持しました。業種構成は、配当利回りおよび自社株買い比率の高い資本財・サービスや、生活必需品の組み入れがMSCI米国指数対比で高位となりました。一方で、株主還元比率が相対的に低いコミュニケーション・サービスや公益事業は低位となりました。個別銘柄の組入比率は等金額投資の結果、すべての保有銘柄でおおむね1%前後となりました。
- ・米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざしました。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行いました。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行いました。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度としました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

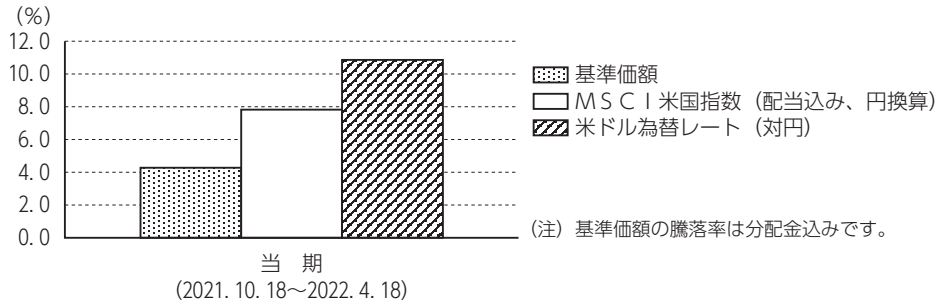
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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の騰落率の対比です。

当ファンドはカバードコール戦略を構築していますので、オプション取引要因は参考指数との差異の要因に含まれます。



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10月19日 ~2022年4月18日	
当期分配金（税込み）	(円)	10
対基準価額比率	(%)	0.06
当期の収益	(円)	10
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	14,232

(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	✓	1,362.37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		4,238.38
(d) 分配準備積立金		8,641.83
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		14,242.60
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		14,232.60

(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

引き続き、USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、USトータル・イールド・ファンド（USD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す。

■USトータル・イールド・ファンド（USDクラス）

米国企業の株式へ投資するとともに、個別株式および通貨（円に対する米ドル）のカバードコール戦略を組み合わせることで、インカム性収益の確保をめざします。個別株式のカバードコール戦略では、独自の定量分析に基づく個別銘柄の短期的な株価上昇期待度などをもとに、約100銘柄を3つのグループに分類し、グループごとにオプションの権利行使価格を設定して、保有銘柄ごとに当該株式のコール・オプションの売却を機動的に行います。通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコール・オプションの売りを行います。オプションのカバー率は通常、当クラスの純資産総額の50%程度とします。

■ダイワ・マネーアセット・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. 10. 19～2022. 4. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	109円	0.672%	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16,269円です。
（投 信 会 社）	(36)	(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）	(71)	(0.439)	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）	(2)	(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	1	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）	(1)	(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	110	0.675	

(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。

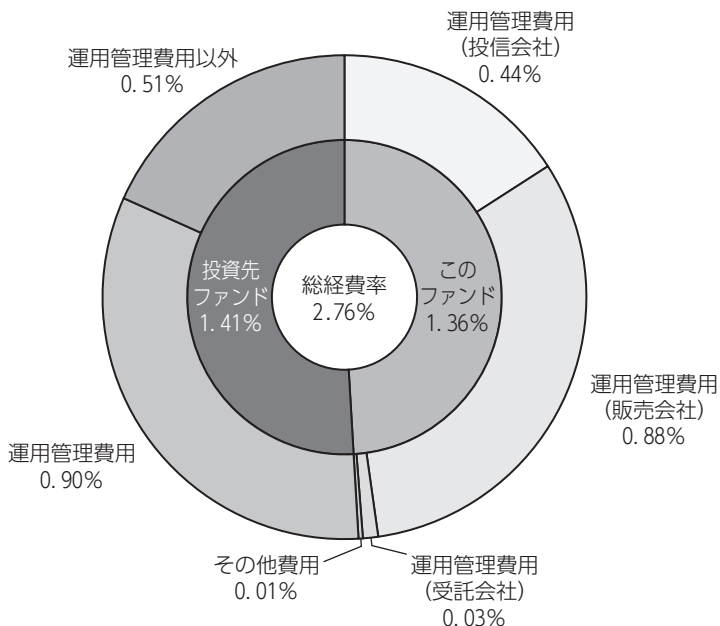
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.76%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.76%
①このファンドの費用の比率	1.36%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.90%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.51%

(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10月19日から2022年4月18日まで)

	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)	37.64683	1,842	—	—

(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

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■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。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 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) UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT	428.13409	20,562	99.3

(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	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	66	66	66

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	20,562	98.5
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	66	0.3
コール・ローン等、その他	237	1.2
投資信託財産総額	20,866	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

2022年4月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	20,866,904円
コール・ローン等	237,728
投資信託受益証券 (評価額)	20,562,424
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド (評価額)	66,752
(B) 負債	149,559
未払収益分配金	12,500
未払信託報酬	136,331
その他未払費用	728
(C) 純資産総額 (A - B)	20,717,345
元本	12,500,606
次期繰越損益金	8,216,739
(D) 受益権総口数	12,500,606口
1万口当り基準価額 (C / D)	16,573円

* 期首における元本額は12,470,278円、当作成期間中における追加設定元本額は125,107円、同解約元本額は94,779円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,573円です。

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（年2回決算型）

■損益の状況

当期 自 2021年10月19日 至 2022年4月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,840,116円
受取配当金	1,840,116
(B) 有価証券売買損益	△ 857,866
売買益	481
売買損	△ 858,347
(C) 信託報酬等	△ 137,059
(D) 当期損益金 (A + B + C)	845,191
(E) 前期繰越損益金	5,997,930
(F) 追加信託差損益金	1,386,118
(配当等相当額)	(5,298,241)
(売買損益相当額)	(△ 3,912,123)
(G) 合計 (D + E + F)	8,229,239
(H) 収益分配金	△ 12,500
次期繰越損益金 (G + H)	8,216,739
追加信託差損益金	1,386,118
(配当等相当額)	(5,298,241)
(売買損益相当額)	(△ 3,912,123)
分配準備積立金	12,493,374
繰越損益金	△ 5,662,753

(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	1,703,052円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	5,298,241
(d) 分配準備積立金	10,802,822
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	17,804,115
(f) 分配金	12,500
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	17,791,615
(h) 受益権総口数	12,500,606口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)

10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。

UBS (CAY) US トータル・イールド・ファンド
(USDカバードコール・クラス)

当ファンド（ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型／年2回決算型））はケイマン籍の外国投資信託「UBS (CAY) US トータル・イールド・ファンド（USDカバードコール・クラス）」に投資しております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements から抜粋し、大和アセットマネジメントが編集および一部翻訳したものです。

(円建て)

貸借対照表
2021年9月30日

資産

流動資産

金融資産（損益通算後の評価額）	¥	9,773,094,212
現金および現金同等物		173,398,173
担保としてブローカーに預託した現金		156,794,115
未収：		
売却済み有価証券		215,752,200
配当		4,592,593
その他資産		915,262
資産合計		<u>10,324,546,555</u>

負債

流動負債

金融負債（損益通算後の評価額）		166,247,939
保管会社に対する支払		23,232,698
未払：		
運用会社報酬		15,603,858
専門家報酬		6,142,808
受託会社報酬		2,829,085
管理会社報酬		2,029,768
保管会社報酬		1,282,691
名義書換代理人報酬		42,043
購入済証券		6,903
その他負債		8,990
負債（償却可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）		<u>217,426,783</u>
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産	¥	<u>10,107,119,772</u>

損益計算書

2021年9月30日に終了した年度

収益		
受取利息	¥	69,827
配当収益		204,763,258
その他収益		2,823
損益通算後のデリバティブ以外の金融資産の実現損益		3,686,975,728
デリバティブ金融資産および負債の実現損益		(66,746,117)
外国為替取引の実現損益		19,737,964
損益通算後のデリバティブ以外の金融資産の評価損益		259,716,661
デリバティブ金融資産および負債の評価損益		53,090,560
外国為替取引の評価益の変動		1,707,560
収益合計		<u>4,159,318,264</u>
費用		
運用会社報酬		71,812,428
管理会社報酬		19,966,194
専門家報酬		6,193,926
保管会社報酬		4,053,896
取引費用		1,559,391
名義書換代理人報酬		1,431,899
受託会社報酬		1,181,637
登録料		458,623
その他費用		1,638,813
費用合計		<u>108,296,807</u>
営業損益		<u>4,051,021,457</u>
金融費用		
償却可能受益証券の保有者への分配金		<u>(2,182,065,802)</u>
分配後および税引前損益		1,868,955,655
源泉徴収税		(58,634,610)
運用の結果生じた償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産の増減額	¥	<u><u>1,810,321,045</u></u>

投資明細表
2021年9月30日

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合(%)	評価額
	普通株 (96.7%)		
	バミューダ (1.0%)		
	保険 (1.0%)		
6,332	RenaissanceRe Holdings Ltd.	1.0	98,485,108
	バミューダ合計		98,485,108
	アイルランド (1.0%)		
	コンピューター (1.0%)		
2,725	Accenture Plc. Class A	1.0	97,269,075
	アイルランド合計		97,269,075
	オランダ (0.9%)		
	半導体 (0.9%)		
4,356	NXP Semiconductors NV	0.9	95,196,873
	オランダ合計		95,196,873
	スイス (1.0%)		
	保険 (1.0%)		
5,111	Chubb Ltd.	1.0	98,928,673
	スイス合計		98,928,673
	英国 (1.0%)		
	総合金融サービス (1.0%)		
21,500	Janus Henderson Group PLC	1.0	99,144,985
	英国合計		99,144,985
	米国 (91.8%)		
	航空宇宙・防衛 (2.0%)		
4,552	General Dynamics Corp.	1.0	99,561,557
4,062	L3Harris Technologies, Inc.	1.0	99,816,653
			199,378,210
	自動車 (0.9%)		
3,867	Cummins, Inc.	0.9	96,888,774
	自動車部品・機器 (1.0%)		
27,050	Gentex Corp.	1.0	99,537,060
	銀行 (2.0%)		
16,947	Bank of New York Mellon Corp.	1.0	98,022,260
10,333	State Street Corp.	1.0	97,674,065
			195,696,325
	バイオテクノロジー (3.0%)		
4,224	Amgen, Inc.	1.0	100,220,412
3,108	Biogen, Inc.	1.0	98,133,884
20,784	Corteva, Inc.	1.0	97,582,458
			295,936,754
	建築材料 (0.9%)		
12,411	Johnson Controls International PLC	0.9	94,274,277

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
化学 (2.0%)			
5,845	Celanese Corp. Class A	1.0	98,240,759
3,145	Sherwin-Williams Co.	1.0	98,158,199
			196,398,958
商業サービス (5.9%)			
4,544	Automatic Data Processing, Inc.	1.0	101,358,798
11,494	Booz Allen Hamilton Holding Corp. Class A	1.0	101,761,854
6,734	FTI Consulting, Inc.	1.0	101,206,311
10,140	Grand Canyon Education, Inc.	1.0	99,515,347
7,826	ManpowerGroup, Inc.	0.9	94,548,573
8,764	Robert Half International, Inc.	1.0	98,107,017
			596,497,900
コンピューター (3.9%)			
11,800	Amdocs, Ltd.	1.0	99,678,649
6,341	Apple, Inc.	1.0	100,110,834
11,761	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	1.0	97,380,852
9,587	NetApp, Inc.	0.9	96,013,535
			393,183,870
化粧品・パーソナルケア (1.9%)			
11,489	Colgate-Palmolive Co.	0.9	96,884,880
6,377	Procter & Gamble Co.	1.0	99,469,624
			196,354,504
流通・卸売 (1.9%)			
16,850	Fastenal Co.	0.9	97,028,798
2,244	WW Grainger, Inc.	1.0	98,412,121
			195,440,919
総合金融サービス (6.0%)			
3,315	Ameriprise Financial, Inc.	1.0	97,690,360
6,535	Evercore, Inc. Class A	1.0	97,464,493
2,555	Mastercard, Inc. Class A	1.0	99,114,570
14,942	SEI Investments Co.	1.0	98,862,210
4,441	T Rowe Price Group, Inc.	1.0	97,465,748
3,977	Visa, Inc. Class A	1.0	98,841,697
			589,439,078
電子部品 (1.0%)			
5,107	Acuity Brands, Inc.	1.0	98,788,569
電機 (1.8%)			
5,257	Agilent Technologies, Inc.	0.9	92,399,184
4,057	Honeywell International Inc.	0.9	96,090,615
			188,489,799
エンジニアリング・建設 (0.9%)			
13,816	AECOM	0.9	97,346,999
食品 (1.0%)			
7,400	J. M. Smucker Co.	1.0	99,103,368

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合 (%)	評価額
	ヘルスケア製品 (1.0%)		
11,109	Baxter International, Inc.	1.0	99,691,911
	ヘルスケアサービス (3.7%)		
2,328	Anthem, Inc.	0.9	96,833,531
1,910	Chemed Corp.	1.0	99,120,907
2,234	Humana, Inc.	0.9	96,998,963
5,751	Quest Diagnostics, Inc.	0.9	93,240,750
			386,194,151
	住宅建設 (2.9%)		
10,399	DR Horton, Inc.	1.0	97,427,738
182	NVR, Inc.	1.0	97,351,703
18,997	PulteGroup, Inc.	0.9	97,331,584
			292,111,025
	家庭用品 (1.0%)		
3,975	Helen of Troy Ltd.	1.0	99,647,965
	保険 (5.0%)		
16,961	Aflac, Inc.	1.0	98,652,039
3,100	Aon PLC Class A	1.0	98,842,840
5,548	Assurant, Inc.	1.0	97,650,104
3,255	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	1.0	99,125,426
14,302	MetLife, Inc.	1.0	98,505,377
			492,775,786
	インターネット (3.8%)		
330	Alphabet, Inc. Class A	1.0	98,438,336
4,706	CDW Corp.	0.9	95,573,595
4,393	F5 Networks, Inc.	1.0	97,431,811
2,460	Facebook, Inc. Class A	0.9	93,153,899
			384,597,641
	鉄鋼 (0.9%)		
8,635	Nucor Corp.	0.9	94,890,201
	メディア (1.0%)		
1,210	Charter Communications, Inc. Class A	1.0	98,224,782
	鉱業 (0.9%)		
15,817	Newmont Corp.	0.9	95,827,649
	その他製造 (1.9%)		
13,289	A. O. Smith Corp.	0.9	90,549,719
4,401	Carlisle Cos, Inc.	1.0	97,614,153
			188,163,872
	石油・ガス (1.0%)		
8,685	Chevron Corp.	1.0	98,307,978
	医薬品 (2.9%)		
4,408	Cigna Corp.	1.0	98,443,210
5,375	Johnson & Johnson	0.9	96,854,072

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合(%)	評価額
4,424	McKesson Corp.	1.0	98,415,521
	小売 (13.5%)		293,712,803
4,186	Advance Auto Parts, Inc.	1.0	97,562,689
8,088	Best Buy Co., Inc.	0.9	95,394,668
1,938	Costco Wholesale Corp.	0.9	97,164,005
4,166	Dollar General Corp.	1.0	98,607,221
10,328	Dollar Tree, Inc.	1.1	110,302,615
2,688	Home Depot, Inc.	1.0	98,449,637
4,367	Lowe's Cos, Inc.	1.0	98,843,133
19,566	Nu Skin Enterprises, Inc. Class A	0.9	88,349,102
1,464	O'Reilly Automotive, Inc.	1.0	99,814,083
3,810	Target Corp.	0.9	97,250,297
4,334	Tractor Supply Co.	1.0	97,975,316
2,373	Ulta Beauty, Inc.	0.9	95,559,875
6,380	Wal-Mart Stores, Inc.	1.0	99,217,442
4,688	Williams-Sonoma, Inc.	0.9	92,754,867
			1,367,244,950
	半導体 (6.4%)		
6,527	Applied Materials, Inc.	0.9	93,747,624
16,609	Intel Corp.	1.0	98,735,786
2,583	KLA-Tencor Corp.	0.9	96,405,187
1,530	Lam Research Corp.	0.9	97,159,452
5,196	Qorvo, Inc.	0.9	96,927,347
6,287	Qualcomm, Inc.	0.9	90,475,860
5,254	Skyworks Solutions, Inc.	0.9	96,596,514
			670,047,770
	ソフトウェア (5.9%)		
12,514	Cerner Corp.	1.0	98,463,516
6,559	Electronic Arts, Inc.	1.0	104,101,454
5,368	Jack Henry & Associates, Inc.	1.0	98,261,209
3,162	Microsoft Corp.	1.0	99,461,416
9,914	Oracle Corp.	0.9	96,379,244
8,156	Paychex, Inc.	1.0	102,330,139
			598,996,978
	通信 (1.0%)		
16,154	Cisco Systems, Inc.	1.0	98,103,680
	運輸 (2.9%)		
3,640	Norfolk Southern Corp.	0.9	97,167,318
3,057	Old Dominion Freight Line, Inc.	1.0	97,543,422
4,484	Union Pacific Corp.	1.0	98,064,252
			292,774,992
	米国合計		9,284,069,498
	普通株合計 (簿価 ¥8,526,704,778)		¥ 9,773,094,212

U S トータル・イールド・ファンドの2021年9月30日現在の売建オプション残高 (株式の-0.3%)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム	評価額
Call - A. O. Smith Corp.	¥ 72	10/18/2021	4,840	¥ (253,860)	¥ (6,592)
Call - Accenture Plc.	357	10/18/2021	990	(266,328)	(21,348)
Call - Acuity Brands, Inc.	174	10/18/2021	1,950	(1,139,366)	(1,765,219)
Call - AECOM	66	10/18/2021	5,320	(606,319)	(322,275)
Call - Agilent Technologies, Inc.	181	10/18/2021	1,910	(251,592)	(29,959)
Call - Ameriprise Financial, Inc.	275	10/18/2021	1,330	(481,837)	(381,055)
Call - Anthem, Inc.	392	10/18/2021	900	(181,538)	(314,671)
Call - Aon PLC	306	10/18/2021	1,160	(211,836)	(115,057)
Call - Apple, Inc.	153	10/18/2021	2,310	(559,065)	(83,213)
Call - Applied Materials, Inc.	150	10/18/2021	2,380	(398,663)	(38,895)
Call - Baxter International, Inc.	84	10/18/2021	4,200	(375,689)	(188,219)
Call - Biogen, Inc.	311	10/18/2021	1,130	(825,428)	(262,115)
Call - Booz Allen Hamilton Holding Corp.	82	10/18/2021	4,190	(323,333)	(252,742)
Call - Carlisle Cos, Inc.	201	10/18/2021	1,670	(418,952)	(430,442)
Call - Celanese Corp.	160	10/18/2021	2,160	(187,953)	(205,501)
Call - Charter Communications, Inc.	785	10/18/2021	440	(443,870)	(119,876)
Call - Chemed Corp.	500	10/18/2021	690	(207,399)	(81,946)
Call - Chevron Corp.	101	10/18/2021	3,360	(350,919)	(1,201,231)
Call - Cigna Corp.	214	10/18/2021	1,600	(384,757)	(173,653)
Call - Cisco Systems, Inc.	60	10/18/2021	6,100	(213,254)	(28,710)
Call - Corteva, Inc.	45	10/18/2021	7,580	(172,479)	(93,172)
Call - Cummins, Inc.	243	10/18/2021	1,410	(250,903)	(68,866)
Call - Electronic Arts, Inc.	153	10/18/2021	2,390	(363,332)	(230,885)
Call - Evercore, Inc.	148	10/18/2021	2,540	(280,430)	(81,056)
Call - F5 Networks, Inc.	216	10/18/2021	1,600	(243,428)	(89,868)
Call - Facebook, Inc.	403	10/18/2021	890	(187,417)	(8,080)
Call - Fastenal Co.	55	10/18/2021	6,140	(521,414)	(333,229)
Call - FTI Consulting, Inc.	138	10/18/2021	2,510	(460,212)	(590,319)
Call - General Dynamics Corp.	201	10/18/2021	1,730	(318,583)	(257,574)
Call - Gentex Corp.	34	10/18/2021	10,890	(136,736)	(347,038)
Call - Humana, Inc.	413	10/18/2021	810	(478,401)	(136,000)
Call - Jack Henry & Associates, Inc.	175	10/18/2021	1,950	(200,109)	(122,882)
Call - Janus Henderson Group PLC	45	10/18/2021	8,240	(599,267)	(48,625)
Call - Johnson Controls International PLC	76	10/18/2021	4,520	(442,330)	(22,925)
Call - KLA-Tencor Corp.	381	10/18/2021	960	(341,413)	(57,732)
Call - L3Harris Technologies, Inc.	234	10/18/2021	1,480	(364,697)	(95,085)
Call - Lam Research Corp.	644	10/18/2021	560	(474,377)	(111,186)
Call - ManpowerGroup, Inc.	126	10/18/2021	2,850	(220,366)	(17,842)
Call - Mastercard, Inc.	356	10/18/2021	970	(507,599)	(429,132)
Call - McKesson Corp.	214	10/18/2021	1,630	(240,646)	(90,148)
Call - Microsoft Corp.	315	10/18/2021	1,180	(170,690)	(26,845)
Call - Norfolk Southern Corp.	252	10/18/2021	1,320	(403,942)	(170,401)
Call - Nucor Corp.	113	10/18/2021	3,150	(807,060)	(202,287)
Call - NXP Semiconductors NV	222	10/18/2021	1,600	(541,738)	(71,205)
Call - Old Dominion Freight Line, Inc.	297	10/18/2021	1,160	(485,187)	(272,127)
Call - Oracle Corp.	89	10/18/2021	3,770	(467,865)	(516,272)
Call - O'Reilly Automotive, Inc.	609	10/18/2021	560	(319,214)	(985,560)
Call - Paychex, Inc.	115	10/18/2021	2,970	(210,722)	(394,529)
Call - PulteGroup, Inc.	50	10/18/2021	7,090	(409,581)	(145,792)
Call - Qorvo, Inc.	195	10/18/2021	1,890	(301,974)	(23,324)

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム	評価額
Call - RenaissanceRe Holdings Ltd.	155	10/18/2021	2,310	(284,650)	(80,282)
Call - Robert Half International, Inc.	109	10/18/2021	3,310	(155,172)	(32,394)
Call - SEI Investments Co.	62	10/18/2021	5,720	(216,968)	(194,850)
Call - Sherwin-Williams Co.	308	10/18/2021	1,140	(347,460)	(58,836)
Call - Skyworks Solutions, Inc.	187	10/18/2021	1,910	(425,332)	(28,322)
Call - State Street Corp.	90	10/18/2021	3,920	(499,978)	(243,178)
Call - Tractor Supply Co.	211	10/18/2021	1,650	(516,853)	(352,486)
Call - Union Pacific Corp.	210	10/18/2021	1,630	(464,900)	(105,682)
Call - Visa, Inc.	234	10/18/2021	1,510	(217,896)	(164,656)
Call - Williams-Sonoma, Inc.	191	10/18/2021	1,890	(536,175)	(253,585)
Call - WW Grainger, Inc.	422	10/18/2021	810	(415,042)	(142,631)
				¥ (23,084,496)	¥ (13,719,607)

B R L オーバーレイ & カバードコール・クラスの2021年9月30日現在の売建オプション残高 (純資産の-0.1%)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム	評価額
Call - OTC Brazilian Real versus Japanese Yen	21	10/18/2021	84,200,000	¥ (30,460,542)	¥ (7,936,173)

B R L オーバーレイ & カバードコール・クラスの2021年9月30日現在の外国為替先渡取引 (純資産の-1.3%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 (損)
B R L	Morgan Stanley	168,000,000	10/25/2021	USD	31,928,237	¥ -	¥ (133,887,453)	¥ (133,887,453)
						¥ -	¥ (133,887,453)	¥ (133,887,453)

U S D カバードコール・クラスの2021年9月30日現在の売建オプション残高 (純資産の-0.1%)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム	評価額
Call - OTC United States Dollar versus Japanese Yen	110	10/18/2021	5,400,000	¥ (3,381,256)	¥ (10,704,706)

通貨の略称:

B R L	-	ブラジル・レアル
J P Y	-	日本円
U S D	-	米ドル

<補足情報>

当ファンド（ダイワ米国株主還元株ツイン α プレミアム（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2021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、2022年4月18日現在におけるダイワ・マネーアセット・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・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

2021年10月19日～2022年4月18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

2022年4月18日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第10期 (決算日 2021年12月9日)

(作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

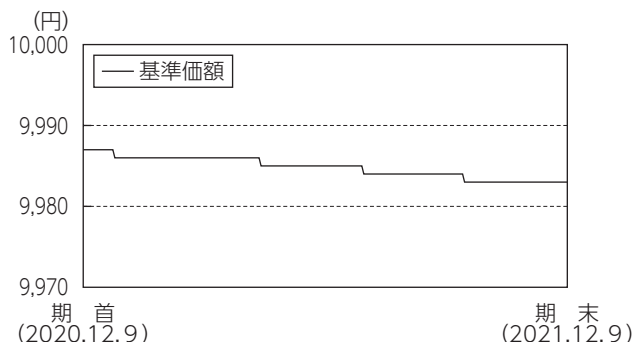
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期首)2020年12月9日	9,987	-	-
12月末	9,987	0.0	-
2021年1月1月末	9,986	△0.0	-
2月末	9,986	△0.0	-
3月末	9,986	△0.0	-
4月末	9,985	△0.0	-
5月末	9,985	△0.0	-
6月末	9,985	△0.0	-
7月末	9,984	△0.0	-
8月末	9,984	△0.0	-
9月末	9,983	△0.0	-
10月末	9,983	△0.0	-
11月末	9,983	△0.0	-
(期末)2021年12月9日	9,983	△0.0	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,987円 期末：9,983円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021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	602,175	100.0
投資信託財産総額	602,175	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	602,175,326円
コール・ローン等	602,175,326
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	602,175,326
元本	603,229,011
次期繰越損益金	△ 1,053,685
(D) 受益権総口数	603,229,011口
1万口当り基準価額(C / D)	9,983円

* 当首における元本額は563,730,093円、当作成期間中における追加設定元本額は181,060,125円、同解約元本額は141,561,207円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ債券コア戦略ファンド (為替ヘッジあり)	999円
ダイワ債券コア戦略ファンド (為替ヘッジなし)	999円
通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム (毎月分配型)	219,583円
通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム (年2回決算型)	24,953円
ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム (毎月分配型)	848,389円
ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム (年2回決算型)	66,873円
ダイワ米国株主還元株ファンド	36,730,213円
ダイワD Bモメンタム戦略ファンド (為替ヘッジあり)	6,592,748円
ダイワD Bモメンタム戦略ファンド (為替ヘッジなし)	10,288,683円
ダイワ/バリュー・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド	10,000円
世界M&A戦略株ファンド	1,001,302円
ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	487円
ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	4,995円
ダイワ/ブラジル・レアル債α (毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α50コース	49,911円
ダイワ/ブラジル・レアル債α (毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α100コース	49,911円
S & P 500 (マルチアイ搭載)	60,069,073円
ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ	4,473,311円
ダイワ円債セレクト マネーコース	479,794,114円
ダイワ・スイス高配当株ツインα (毎月分配型)	2,996,106円
ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり (毎月分配型)	1,235円
ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし (毎月分配型)	1,598円
通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型)	1,544円
通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース (毎月分配型)	1,984円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,983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1,053,685円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 273,658円
受取利息	5,799
支払利息	△ 279,457
(B) その他費用	△ 1,940
(C) 当期損益金(A + B)	△ 275,598
(D) 前期繰越損益金	△ 746,310
(E) 解約差損益金	234,610
(F) 追加信託差損益金	△ 266,387
(G) 合計(C + D + E + F)	△ 1,053,685
次期繰越損益金(G)	△ 1,053,685

(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。