

# ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)

## 運用報告書 (全体版)

第89期 (決算日 2021年12月17日)

第90期 (決算日 2022年1月17日)

第91期 (決算日 2022年2月17日)

第92期 (決算日 2022年3月17日)

第93期 (決算日 2022年4月18日)

第94期 (決算日 2022年5月17日)

(作成対象期間 2021年11月18日～2022年5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。

当ファンドは、相対的に配当利回りの高い英国の株式等へ投資するとともに、オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、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/>

### ★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	2014年5月30日～2024年5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「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 (ツインα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・マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の公社債
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	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、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、分配を行なわないことがあります。	

最近30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)		英ポンド為替レート		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 騰落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
65期末(2019年12月17日)	3,126	50	4.8	11,468	6.7	145.46	3.5	-	98.7	1,610
66期末(2020年1月17日)	3,110	50	1.1	11,517	0.4	144.23	△0.8	-	98.6	1,598
67期末(2020年2月17日)	2,978	50	△2.6	11,133	△3.3	143.20	△0.7	-	98.6	1,519
68期末(2020年3月17日)	1,911	50	△34.2	7,109	△36.1	130.49	△8.9	-	96.4	907
69期末(2020年4月17日)	2,144	50	14.8	7,996	12.5	134.82	3.3	-	98.4	998
70期末(2020年5月18日)	2,116	50	1.0	7,937	△0.7	129.60	△3.9	-	98.6	987
71期末(2020年6月17日)	2,214	25	5.8	8,884	11.9	134.87	4.1	-	98.3	1,026
72期末(2020年7月17日)	2,209	25	0.9	8,887	0.0	134.80	△0.1	-	98.5	992
73期末(2020年8月17日)	2,194	25	0.5	8,985	1.1	139.56	3.5	-	98.5	946
74期末(2020年9月17日)	2,123	25	△2.1	8,743	△2.7	135.93	△2.6	-	98.6	897
75期末(2020年10月19日)	2,059	25	△1.8	8,514	△2.6	136.38	0.3	-	98.4	847
76期末(2020年11月17日)	2,172	25	6.7	9,433	10.8	138.11	1.3	-	98.8	882
77期末(2020年12月17日)	2,221	25	3.4	9,751	3.4	139.63	1.1	-	98.5	888
78期末(2021年1月18日)	2,279	25	3.7	10,107	3.7	140.98	1.0	-	98.6	865
79期末(2021年2月17日)	2,323	25	3.0	10,559	4.5	147.25	4.4	-	98.7	832
80期末(2021年3月17日)	2,408	25	4.7	11,058	4.7	151.65	3.0	-	98.9	851
81期末(2021年4月19日)	2,425	25	1.7	11,341	2.6	150.16	△1.0	-	98.7	835
82期末(2021年5月17日)	2,490	25	3.7	11,779	3.9	154.23	2.7	-	99.0	842
83期末(2021年6月17日)	2,519	25	2.2	12,074	2.5	154.85	0.4	-	98.5	844
84期末(2021年7月19日)	2,404	25	△3.6	11,543	△4.4	151.13	△2.4	-	98.4	781
85期末(2021年8月17日)	2,398	25	0.8	11,836	2.5	151.13	0.0	-	98.5	771
86期末(2021年9月17日)	2,342	25	△1.3	11,678	△1.3	151.38	0.2	-	98.6	749
87期末(2021年10月18日)	2,400	25	3.5	12,530	7.3	157.04	3.7	-	98.6	764
88期末(2021年11月17日)	2,359	25	△0.7	12,499	△0.2	154.18	△1.8	-	98.6	729
89期末(2021年12月17日)	2,357	25	1.0	12,249	△2.0	151.72	△1.6	-	99.2	723
90期末(2022年1月17日)	2,450	25	5.0	13,183	7.6	156.35	3.1	-	98.5	749
91期末(2022年2月17日)	2,470	25	1.8	13,372	1.4	156.94	0.4	-	98.6	752
92期末(2022年3月17日)	2,385	25	△2.4	12,980	△2.9	156.57	△0.2	-	98.6	722
93期末(2022年4月18日)	2,594	25	9.8	14,451	11.3	165.23	5.5	-	98.4	784
94期末(2022年5月17日)	2,456	25	△4.4	13,765	△4.8	159.47	△3.5	-	98.9	730

(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.（「MSCI」）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) 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。

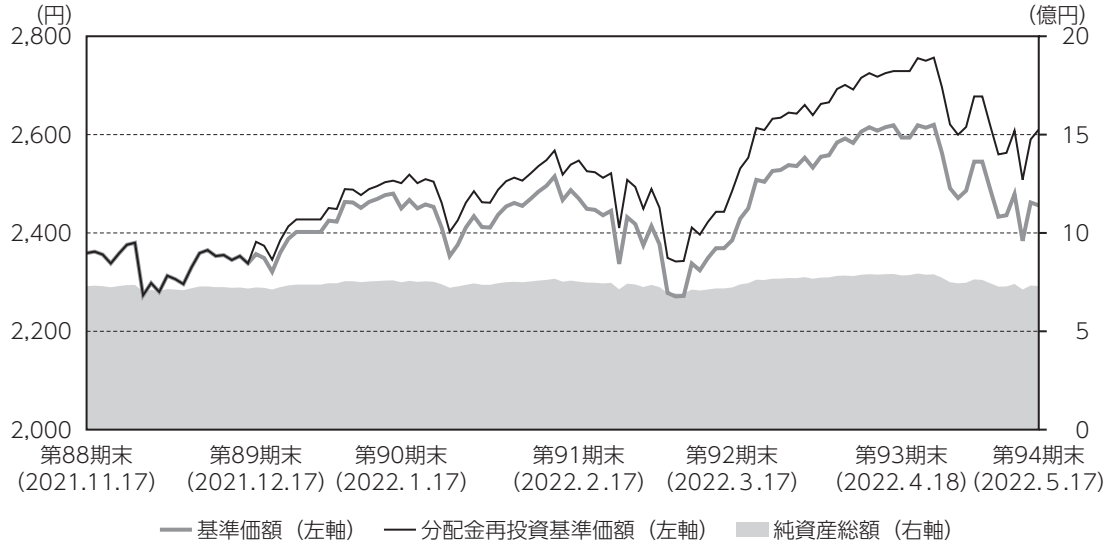
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含まず。

(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89期首：2,359円

第94期末：2,456円（既払分配金150円）

騰落率：10.7%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

英国株式市況は、エネルギー価格の上昇などを背景に上昇しました。また英ポンドは、日英の金融政策の相違が意識されたことで、対円で上昇（円安）しました。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ツインα (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I 英国指数 (配当込み、円換算)		英ポンド為替レート		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第89期	(期首) 2021年11月17日	円 2,359	% -	12,499	% -	円 154.18	% -	% -	% 98.6
	11月末	2,298	△2.6	11,954	△ 4.4	151.56	△1.7	-	98.7
	(期末) 2021年12月17日	2,382	1.0	12,249	△ 2.0	151.72	△1.6	-	99.2
第90期	(期首) 2021年12月17日	2,357	-	12,249	-	151.72	-	-	99.2
	12月末	2,425	2.9	12,812	4.6	155.24	2.3	-	99.2
	(期末) 2022年 1月17日	2,475	5.0	13,183	7.6	156.35	3.1	-	98.5
第91期	(期首) 2022年 1月17日	2,450	-	13,183	-	156.35	-	-	98.5
	2022年 1月末	2,412	△1.6	12,958	△ 1.7	154.72	△1.0	-	98.7
	(期末) 2022年 2月17日	2,495	1.8	13,372	1.4	156.94	0.4	-	98.6
第92期	(期首) 2022年 2月17日	2,470	-	13,372	-	156.94	-	-	98.6
	2月末	2,432	△1.5	13,076	△ 2.2	154.58	△1.5	-	98.4
	(期末) 2022年 3月17日	2,410	△2.4	12,980	△ 2.9	156.57	△0.2	-	98.6
第93期	(期首) 2022年 3月17日	2,385	-	12,980	-	156.57	-	-	98.6
	3月末	2,553	7.0	13,947	7.5	160.89	2.8	-	98.6
	(期末) 2022年 4月18日	2,619	9.8	14,451	11.3	165.23	5.5	-	98.4
第94期	(期首) 2022年 4月18日	2,594	-	14,451	-	165.23	-	-	98.4
	4月末	2,486	△4.2	13,799	△ 4.5	161.54	△2.2	-	99.0
	(期末) 2022年 5月17日	2,481	△4.4	13,765	△ 4.8	159.47	△3.5	-	98.9

(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

(2021.11.18～2022.5.17)

### ■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、当作成期首から2021年11月末にかけて、欧州で新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念が高まったことから下落しました。2022年1月後半にかけては、新型コロナウイルスのオミクロン株の重症化率が低いとの見方が広がったことや、資源価格の上昇を背景に関連銘柄が上昇したことなどが相場をけん引しました。2月後半から3月前半は、ロシアによるウクライナ侵攻を受けて下落しました。4月下旬にかけては、ロシアとウクライナ間の停戦協議への期待や資源価格の高騰による関連銘柄の上昇などを背景に反発しました。当作成期末にかけては、金融引き締めへの懸念や軟調な経済指標が重しとなり下落しました。

### ■為替相場

英ポンドは対円で上昇しました。

英ポンドの対円為替相場は、当作成期首から2022年3月中旬にかけては、日英の金利差の拡大が上昇要因となったものの、ウクライナ情勢の緊迫化が下落要因となり一進一退で推移しました。4月中旬にかけては、再び日英の金融政策の相違が意識されたことで、対円で上昇しました。当作成期末にかけては、軟調な経済指標などを背景に景気減速懸念が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことで、対円で下落（円高）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（ツインαクラス）の組入比率を高位に維持し、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ます。

※ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインα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（ツインαクラス）

### ■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および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を構築し、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

(2021.11.18~2022.5.17)

### ■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（ツインα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（ツインα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の投資と株式等および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を構築し、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ました。

### ■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および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を構築し、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。

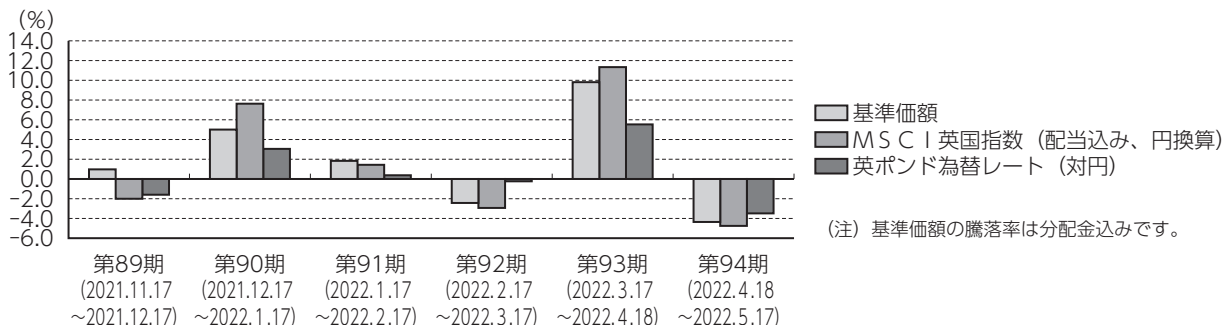
### ■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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。



## 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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2021年11月18日 ～2021年12月17日	2021年12月18日 ～2022年1月17日	2022年1月18日 ～2022年2月17日	2022年2月18日 ～2022年3月17日	2022年3月18日 ～2022年4月18日	2022年4月19日 ～2022年5月17日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
対基準価額比率（%）	1.05	1.01	1.00	1.04	0.95	1.01
当期の収益（円）	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,160	1,174	1,180	1,185	1,202	1,215

（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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 34.23円	✓ 38.70円	✓ 31.57円	✓ 29.91円	✓ 41.70円	✓ 37.56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	651.35	653.14	654.90	656.46	657.98	659.49
(d) 分配準備積立金	500.00	507.46	519.41	524.43	527.82	543.02
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,185.60	1,199.31	1,205.89	1,210.81	1,227.51	1,240.08
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,160.60	1,174.31	1,180.89	1,185.81	1,202.51	1,215.08

（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（ツインαクラス）の組入比率を高位に維持し、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ます。

### ■ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド（ツインαクラス）

相対的に配当利回りの高い英国の株式等への投資と株式等および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を構築し、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	第89期～第94期 (2021.11.18～2022.5.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	16円	0.665%	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2,441円です。
（投 信 会 社）	(5)	(0.217)	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）	(11)	(0.435)	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）	(0)	(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	0	0.020	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
（投資信託受益証券）	(0)	(0.020)	
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	0.002	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)	(0.002)	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	17	0.687	

(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。

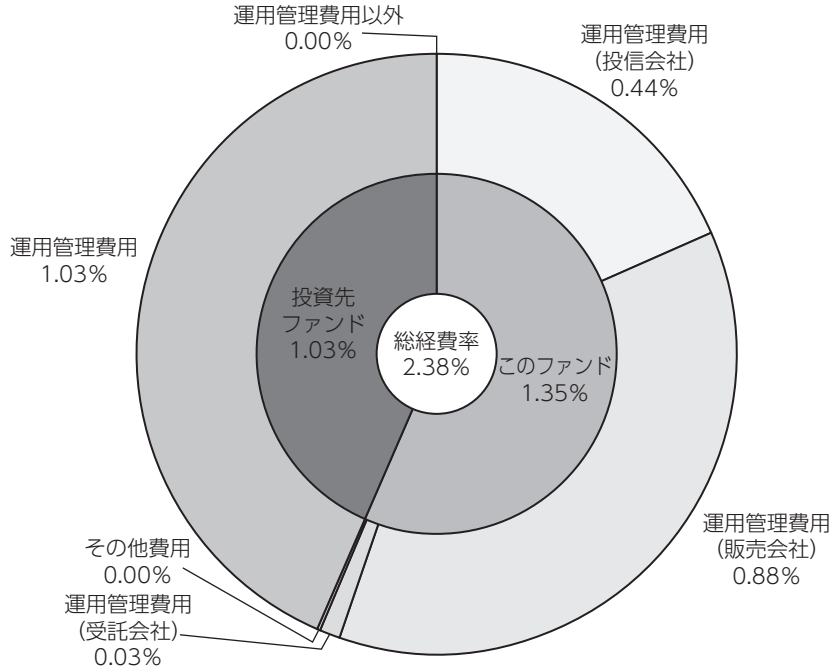
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



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2.38%です。



総経費率 (①+②+③)	2.38%
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	1.03%
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。

## ダイワ英国高配当株ツインα（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11月18日から2022年5月17日まで）

決算期	第 89 期 ～ 第 94 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3,452.90415	68,483	3,862.48405	76,846

（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11月18日から2022年5月17日まで）

第 89 期				～	第 94 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
					UK HIGH DIVIDEND EQUITY FUND TWIN ALPHA CLASS（ケイマン諸島）	3,862.48405	76,846	19

（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	第 94 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 TWIN ALPHA CLASS	千口 36,306.89684	千円 722,470	% 98.9

（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88期末	第 94 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	98	98	99

（注）単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2022年5月17日現在

項 目	第 94 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 722,470	% 97.4
ダイワ・マネー・マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	19,287	2.6
投資信託財産総額	741,857	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12月17日)、(2022年1月17日)、(2022年2月17日)、(2022年3月17日)、(2022年4月18日)、(2022年5月17日)現在

項 目	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末	第 93 期 末	第 94 期 末
(A) 資産	733,168,666円	758,065,392円	761,810,212円	731,586,893円	805,464,585円	741,857,935円
コール・ローン等	15,967,349	20,008,114	20,171,549	18,772,349	7,594,720	19,287,260
投資信託受益証券(評価額)	717,101,572	737,957,533	741,538,928	712,714,809	771,822,131	722,470,940
ダイワ・マネー・マザーファンド(評価額)	99,745	99,745	99,735	99,735	99,735	99,735
未収入金	-	-	-	-	25,947,999	-
(B) 負債	10,146,023	8,853,489	9,688,199	8,804,200	21,463,842	11,522,880
未払金	-	-	-	-	12,974,000	-
未払収益分配金	7,667,780	7,646,096	7,612,970	7,577,784	7,555,588	7,435,112
未払解約金	1,672,931	348,110	1,202,444	457,394	-	3,248,030
未払信託報酬	800,429	849,216	857,480	749,144	908,829	809,370
その他未払費用	4,883	10,067	15,305	19,878	25,425	30,368
(C) 純資産総額(A-B)	723,022,643	749,211,903	752,122,013	722,782,693	784,000,743	730,335,055
元本	3,067,112,007	3,058,438,586	3,045,188,351	3,031,113,785	3,022,235,424	2,974,045,142
次期繰越損益金	△2,344,089,364	△2,309,226,683	△2,293,066,338	△2,308,331,092	△2,238,234,681	△2,243,710,087
(D) 受益権総口数	3,067,112,007口	3,058,438,586口	3,045,188,351口	3,031,113,785口	3,022,235,424口	2,974,045,142口
1万口当り基準価額(C/D)	2,357円	2,450円	2,470円	2,385円	2,594円	2,456円

\* 当作成期首における元本額は3,091,314,433円、当作成期間(第89期~第94期)中における追加設定元本額は56,697,044円、同解約元本額は173,966,335円です。

\* 第94期末の計算口数当りの純資産額は2,456円です。

\* 第94期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,243,710,087円です。

■損益の状況

第89期 自2021年11月18日 至2021年12月17日 第92期 自2022年2月18日 至2022年3月17日  
 第90期 自2021年12月18日 至2022年1月17日 第93期 自2022年3月18日 至2022年4月18日  
 第91期 自2022年1月18日 至2022年2月17日 第94期 自2022年4月19日 至2022年5月17日

項 目	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期
(A) 配当等収益	11,306,302円	12,119,332円	10,218,090円	9,820,433円	12,765,433円	11,985,818円
受取配当金	11,306,570	12,119,417	10,218,269	9,820,528	12,765,467	11,985,912
支払利息	△ 268	△ 85	△ 179	△ 95	△ 34	△ 94
(B) 有価証券売買損益	△ 3,435,192	△ 24,598,372	△ 4,417,629	△ 27,339,994	△ 59,033,379	△ 44,894,671
売買益	126,875	24,680,298	4,411,098	371,662	59,302,090	542,200
売買損	△ 3,562,067	△ 81,926	△ 6,531	△ 27,711,656	△ 268,711	△ 45,436,871
(C) 信託報酬等	△ 805,312	△ 854,400	△ 862,718	△ 753,717	△ 914,376	△ 814,313
(D) 当期損益(A+B+C)	7,065,798	35,863,304	13,773,001	△ 18,273,278	70,884,436	△ 33,723,166
(E) 前期繰越損益金	△1,469,863,574	△1,461,180,509	△1,421,960,995	△1,405,085,528	△1,422,646,278	△1,333,961,162
(F) 追加信託差損益金	△ 873,623,808	△ 876,263,382	△ 877,265,374	△ 877,394,502	△ 878,917,251	△ 868,590,647
(配当等相当額)	( 199,778,511)	( 199,761,095)	( 199,429,865)	( 198,982,161)	( 198,859,427)	( 196,136,109)
(売買損益相当額)	(△1,073,402,319)	(△1,076,024,477)	(△1,076,695,239)	(△1,076,376,663)	(△1,077,776,678)	(△1,064,726,756)
(G) 合計(D+E+F)	△2,336,421,584	△2,301,580,587	△2,285,453,368	△2,300,753,308	△2,230,679,093	△2,236,274,975
(H) 収益分配金	△ 7,667,780	△ 7,646,096	△ 7,612,970	△ 7,577,784	△ 7,555,588	△ 7,435,112
次期繰越損益金(G+H)	△2,344,089,364	△2,309,226,683	△2,293,066,338	△2,308,331,092	△2,238,234,681	△2,243,710,087
追加信託差損益金	△ 873,623,808	△ 876,263,382	△ 877,265,374	△ 877,394,502	△ 878,917,251	△ 868,590,647
(配当等相当額)	( 199,778,511)	( 199,761,095)	( 199,429,865)	( 198,982,161)	( 198,859,427)	( 196,136,109)
(売買損益相当額)	(△1,073,402,319)	(△1,076,024,477)	(△1,076,695,239)	(△1,076,376,663)	(△1,077,776,678)	(△1,064,726,756)
分配準備積立金	156,190,841	159,395,795	160,174,721	160,451,377	164,569,051	165,235,625
繰越損益金	△1,626,656,397	△1,592,359,096	△1,575,975,685	△1,591,387,967	△1,523,886,481	△1,540,355,065

(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	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,500,990円	11,837,295円	9,615,740円	9,066,716円	12,602,857円	11,171,505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	199,778,511	199,761,095	199,429,865	198,982,161	198,859,427	196,136,109
(d) 分配準備積立金	153,357,631	155,204,596	158,171,951	158,962,445	159,521,782	161,499,232
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	363,637,132	366,802,986	367,217,556	367,011,322	370,984,066	368,806,846
(f) 分配金	7,667,780	7,646,096	7,612,970	7,577,784	7,555,588	7,435,112
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	355,969,352	359,156,890	359,604,586	359,433,538	363,428,478	361,371,734
(h) 受益権総口数	3,067,112,007口	3,058,438,586口	3,045,188,351口	3,031,113,785口	3,022,235,424口	2,974,045,142口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期
1万口当り分配金 (税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25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-ダイワ・UK・ハイ・  
ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス)

当ファンド (ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)) 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-ダイワ・UK・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ファンド (ツインαクラス)」の受益証券 (円建) に投資しております。以下の財務諸表は、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。また、投資明細表は、「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」の運用会社からの情報提供をもとに作成したものです。

純資産計算書

2021年9月30日現在

<b>資産</b>		
現金および現金同等物	G B P	325,645
投資証券の評価額 (簿価: G B P 5,696,119)		5,653,380
その他の未収金		24,869
<b>資産合計</b>		<b>6,003,894</b>
<b>負債</b>		
スワップ取引の評価額 (取引金額: G B P 56,060)		74,273
その他の未払金		21,579
<b>負債合計</b>		<b>95,852</b>
<b>換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産</b>		<b>5,908,042</b>
内訳:		
<b>資産成長クラス</b>		
換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産 (G B P 1,010,063)	J P Y	151,955,459
発行済み換金可能投資証券口数		1,937,242
換金可能投資証券一口当り純資産額 (G B P 0.5214)	J P Y	78.4390
<b>ツインαクラス</b>		
換金可能投資証券の保有者に帰属する純資産 (G B P 4,897,979)	J P Y	736,859,719
発行済み換金可能投資証券口数		37,604,592
換金可能投資証券一口当り純資産額 (G B P 0.1302)	J P Y	19.5950

包括利益計算書

2021年9月30日に終了した会計年度

投資による純損益	GBP	1,314,946
その他収益		777
外国為替取引による為替純損益		(4,560)
<b>投資純損益</b>		<b>1,311,163</b>
副投資運用会社報酬		23,415
報酬代行会社報酬		12,274
管理会社報酬		3,347
保管会社報酬		5,946
監査報酬		14,232
受託会社報酬		7,537
<b>営業費用合計</b>		<b>66,751</b>
換金可能投資証券保有者に対する分配金		(1,438,885)
<b>税引前損失</b>		<b>(194,473)</b>
税金費用		(1,345)
<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>(195,818)</b>

組入明細表

(普通株式)

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
ADMIRAL GROUP PLC GBP	4,900	152,292
ANGLO AMERICAN PLC GBP	4,300	112,768
ASTRAZENECA ORD GBP	3,500	313,530
AVIVA PLC UK LINE	26,900	106,497
BAE SYSTEMS UK LINE	13,400	75,737
BARCLAYS BANK GBP UK LINE	50,800	96,317
BARRATT DEVELOPMENTS PLC GBP	10,700	70,663
BHP GROUP PLC ORD GBP	10,500	198,261
BP PLC UK LINE	67,300	229,022
BRITISH AMERICAN TOBACCO UK LINE	9,800	255,192
BRITISH LAND CO PLC GBP	4,900	24,265
BT GROUP UK LINE	14,700	23,491
COMPASS GROUP PLC GBP	6,400	97,536
DIAGEO PLC UK LINE	7,200	259,632
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC GBP	33,200	96,147
ENTAIN PLC GBP	1,300	27,690
EVRAZ PLC GBP	13,700	81,433
EXPERIAN PLC GBP	2,900	90,161
FERGUSON PLC GBP	700	72,345
GLAXOSMITHKLINE PLC UK LINE GBP	20,000	280,720
GLENCORE PLC GBP	32,000	112,592
HSBC HOLDINGS PLC GBP	64,500	251,582
IMPERIAL BRANDS PLC UK LINE	6,100	95,069
INFORMA PLC GBP	4,700	25,822
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC GBP	37,700	105,975
LLOYDS BANKING GROUP PLC GBP	269,900	125,692
LONDON STOCK EXCHANGE GRP UK LINE	300	22,350
M AND G PLC GBP	17,700	36,037
NATIONAL GRID PLC GBP	16,200	143,305
NATWEST GROUP PLC GBP	22,600	50,827
NEXT PLC UK LINE	500	41,060
PERSIMMON PLC UK LINE	3,700	98,716
PRUDENTIAL PLC UK LINE	3,100	45,105
RECKITT BENCKISER GROUP PLC GBP	2,200	128,260
RELX PLC UK LINE GBP	7,700	165,319
RIO TINTO PLC UK LINE	4,900	240,762

銘柄名	株数	評価額 (GBP)
ROYAL DUTCH SHELL A SHS UK LINE	10,700	177,085
ROYAL DUTCH SHELL B UK LINE	9,500	156,712
SEVERN TRENT PLC GBP	1,600	41,664
SMITH AND NEPHEW PLC GBP	1,500	19,305
SSE PLC UK LINE	7,300	114,683
ST JAMES PLACE PLC GBP	2,800	42,196
TAYLOR WIMPEY PLC GBP	25,200	39,262
TESCO PLC UK LINE GBP	30,105	76,256
THUNGELA RESOURCES LTD GBP	530	2,442
UNILEVER PLC UK LINE	7,000	280,350
UNITED UTILITIES GROUP PLC UK LINE	4,300	41,641
VODAFONE GROUP PLC GBP	112,700	127,689
W M MORRISON SUPERMARKETS PLC GBP	29,500	86,878
WPP 2012 PLC GBP	9,500	95,048

(スワップ取引)

取引	想定元本 (GBP)	評価額 (GBP)
DAIWA UK HD EQ/CS SWP GBP	4,889,630.00	-74,273.48

<補足情報>

当ファンド（ダイワ英国高配当株ツインα（毎月分配型））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（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、当ファンドの第94期の決算日（2022年5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11月18日～2022年5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

2022年5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17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・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。

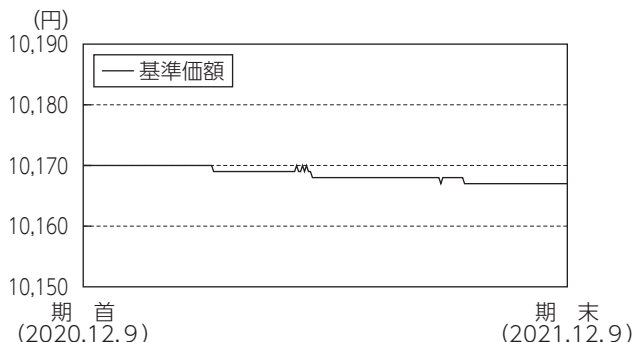
運用方針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行いません。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

## 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)2020年12月9日	円	%	%
	10,170	-	-
12月末	10,170	0.0	-
2021年1月1日	10,170	0.0	-
2月末	10,170	0.0	-
3月末	10,169	△0.0	-
4月末	10,169	△0.0	-
5月末	10,169	△0.0	-
6月末	10,168	△0.0	-
7月末	10,168	△0.0	-
8月末	10,168	△0.0	-
9月末	10,167	△0.0	-
10月末	10,167	△0.0	-
11月末	10,167	△0.0	-
(期末)2021年12月9日	10,167	△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：10,170円 期末：10,167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、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

(2020年12月10日から2021年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国内短期社債等	110,997,998	111,997,992 ( )

(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

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	6,782,301	100.0
投資信託財産総額	6,782,301	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12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,782,301,285円
コール・ローン等	6,782,301,285
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A - B)	6,782,301,285
元本	6,671,046,264
次期繰越損益金	111,255,021
(D) 受益権総口数	6,671,046,264口
1万口当り基準価額(C / D)	10,167円

\* 期首における元本額は66,337,383,629円、当作成期間中における追加設定元本額は24,638,372,125円、同解約元本額は84,304,709,490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) 1,965,311,641円  
 ターゲット・リターン (コスト控除後3%) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 129,833円  
 ターゲット・リターン (コスト控除後5%) 資金拠出用ファンド (適格機関投資家専用) 160,914円  
 ダイワ・グローバルIoT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IoT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FEGグローバル・バリュウ (為替ヘッジあり) 9,608円  
 ダイワFEGグローバル・バリュウ (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 2,074,249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  
 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  
 DCダイワ・マネー・ポートフォリオ 4,082,297,237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/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  
 ダイワFEGグローバル・バリュウ株ファンド (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  
 ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ 80,587,771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・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) 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 979,761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・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 982,029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) 9,652円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,167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	△ 6,353,364円
受取利息	34,938
支払利息	△ 6,388,302
(B) その他費用	△ 30,929
(C) 当期損益金(A + B)	△ 6,384,293
(D) 前期繰越損益金	1,128,566,954
(E) 解約差損益金	△1,428,973,017
(F) 追加信託差損益金	418,045,377
(G) 合計(C + D + E + F)	111,255,021
次期繰越損益金(G)	111,255,021

(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。