

通貨選択型アメリカン・ エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第96期(決算日 2023年7月18日)
第97期(決算日 2023年8月17日)
第98期(決算日 2023年9月19日)
第99期(決算日 2023年10月17日)
第100期(決算日 2023年11月17日)
第101期(決算日 2023年12月18日)

(作成対象期間 2023年6月20日～2023年12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6月26日～2025年6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ーダイワ・アメリカン・ハイ・ディビデンド・エクイティ・クワトロ・インカム・ファンド」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	円建ての債券
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10%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、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、毎決算時に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。	

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、米国の高配当株式に投資するとともに、為替取引ならびに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: 9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額				公社債 組入比	債券 組入率	信託 証券 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	込 金	期騰 落				
	円	円		%	%	%	百万円	
72 期末 (2021年 7月19日)	2,195	30	△	3.1	—	98.4	546	
73 期末 (2021年 8月17日)	2,168	30		0.1	—	98.4	530	
74 期末 (2021年 9月17日)	2,145	30		0.3	—	98.4	517	
75 期末 (2021年10月18日)	2,185	30		3.3	—	98.5	524	
76 期末 (2021年11月17日)	2,218	30		2.9	—	98.9	525	
77 期末 (2021年12月17日)	2,127	30	△	2.8	—	97.8	506	
78 期末 (2022年 1月17日)	2,230	30		6.3	—	98.5	521	
79 期末 (2022年 2月17日)	2,305	30		4.7	—	98.3	533	
80 期末 (2022年 3月17日)	2,379	30		4.5	—	99.1	547	
81 期末 (2022年 4月18日)	2,628	30		11.7	—	98.6	595	
82 期末 (2022年 5月17日)	2,448	30	△	5.7	—	99.1	551	
83 期末 (2022年 6月17日)	2,364	30	△	2.2	—	98.4	527	
84 期末 (2022年 7月19日)	2,333	30	△	0.0	—	98.5	527	
85 期末 (2022年 8月17日)	2,492	30		8.1	—	99.5	573	
86 期末 (2022年 9月20日)	2,364	30	△	3.9	—	97.9	541	
87 期末 (2022年10月17日)	2,275	30	△	2.5	—	99.4	528	
88 期末 (2022年11月17日)	2,291	30		2.0	—	98.2	536	
89 期末 (2022年12月19日)	2,264	30		0.1	—	98.3	531	
90 期末 (2023年 1月17日)	2,265	30		1.4	—	99.4	535	
91 期末 (2023年 2月17日)	2,308	30		3.2	—	98.5	555	
92 期末 (2023年 3月17日)	2,093	30	△	8.0	—	98.1	510	
93 期末 (2023年 4月17日)	2,221	30		7.5	—	98.4	530	
94 期末 (2023年 5月17日)	2,098	30	△	4.2	—	98.8	515	
95 期末 (2023年 6月19日)	2,222	30		7.3	—	98.5	541	
96 期末 (2023年 7月18日)	2,205	30		0.6	—	98.2	529	
97 期末 (2023年 8月17日)	2,166	30	△	0.4	—	99.4	522	
98 期末 (2023年 9月19日)	2,224	30		4.1	—	98.4	545	
99 期末 (2023年10月17日)	2,073	30	△	5.4	—	98.4	523	
100 期末 (2023年11月17日)	2,141	30		4.7	—	98.6	540	
101 期末 (2023年12月18日)	2,061	30	△	2.3	—	98.5	526	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

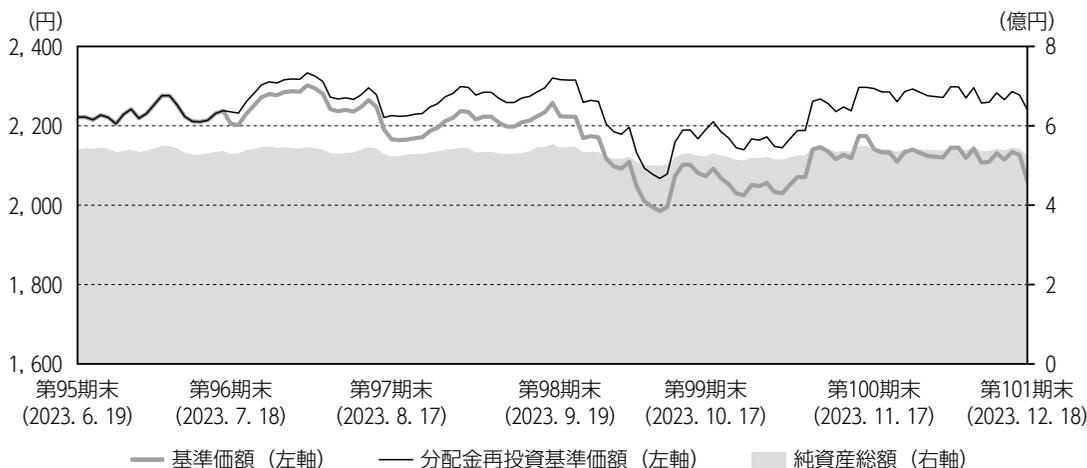
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



(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96期首：2,222円

第101期末：2,061円 (既払分配金180円)

騰落率：0.8% (分配金再投資ベース)

基準価額の主な変動要因

「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」の上昇が要因となり、基準価額は上昇しました (分配金再投資ベース)。「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」について

は、米国の株式に投資し、米ドル売り/ブラジル・リアル買いの為替取引を行うとともに、株式ならびに通貨 (円に対するブラジル・リアル) のカバードコール戦略を構築した結果、ブラジル・リアルは対円でほぼ横ばいとなった一方で、株式が上昇したことがプラス要因となり、上昇しました。オプション取引については、株式のオプションと通貨のオプションは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。

通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第96期	(期首) 2023年6月19日	2,222	—	—	98.5
	6月末	2,231	0.4	—	98.3
	(期末) 2023年7月18日	2,235	0.6	—	98.2
第97期	(期首) 2023年7月18日	2,205	—	—	98.2
	7月末	2,286	3.7	—	98.4
	(期末) 2023年8月17日	2,196	△ 0.4	—	99.4
第98期	(期首) 2023年8月17日	2,166	—	—	99.4
	8月末	2,235	3.2	—	98.6
	(期末) 2023年9月19日	2,254	4.1	—	98.4
第99期	(期首) 2023年9月19日	2,224	—	—	98.4
	9月末	2,092	△ 5.9	—	98.2
	(期末) 2023年10月17日	2,103	△ 5.4	—	98.4
第100期	(期首) 2023年10月17日	2,073	—	—	98.4
	10月末	2,030	△ 2.1	—	98.5
	(期末) 2023年11月17日	2,171	4.7	—	98.6
第101期	(期首) 2023年11月17日	2,141	—	—	98.6
	11月末	2,122	△ 0.9	—	98.1
	(期末) 2023年12月18日	2,091	△ 2.3	—	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 6. 20 ~ 2023. 12. 18）

■ 米国株式市況

i シェアーズ好配当株式ETF（配当再投資）は米ドルベースで上昇しました。

米国株式市況は、当作成期の前半は、主要産油国による減産を受けて原油高が進行する中、インフレ圧力への警戒感が再燃したほか、底堅い米国の景気動向から高金利環境の長期化観測が嫌気されたことなどにより、軟調に推移しました。後半は、中東情勢の緊迫化から一時下落する場面もみられましたが、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを決定したことや、2024年内における利下げ期待が支援材料となり、上昇しました。

■ 為替相場

ブラジル・レアルは対円でほぼ横ばいとなりました。

ブラジル・レアル対円為替相場は、当作成期の前半は、日銀の金融緩和政策の修正観測が後退した一方で、ブラジル中央銀行が大幅な政策金利の引き下げを行うなど、強弱材料入り混じり、ボックス圏内での推移となりました。後半は、日銀の金融政策の正常化に対する見方に左右される中、ブラジル政府の財政運営を巡る根強い不透明感が重しとなり、レアルは対円で上値の重い推移となりました。

■ 短期金利市況

FRB（米国連邦準備制度理事会）は、政策金利の誘導目標レンジを5.00~5.25%から5.25~5.50%に引き上げました。一方、ブラジル中央銀行は政策金利を13.75%から合計2.00%ポイント引き下げ、11.75%としました。

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、「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。また、「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

※アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド：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・アメリカン・ハイ・ディビデンド・エクイティ・クワトロ・インカム・ファンド

■アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド

ダウ・ジョーンズ米国セレクト配当指数を対象としたETF（上場投資信託証券）を活用し、米国の高配当株式への投資を行います。米ドル建ての資産に対して、原則として、米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行います。対象とする指数またはETFにかかるコール・オプション（買う権利）の売りを行い、株式カバードコール戦略を構築します。オプションのカバー率はファンドの純資産総額の50%程度とします。円に対するブラジル・レアルのコール・オプションの売りを行い、通貨カバードコール戦略を構築します。オプションのカバー率はファンドの純資産総額のおおむね50%程度とします。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性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

（2023. 6. 20 ~ 2023. 12. 18）

■当ファンド

「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資しました。「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

■アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド

ダウ・ジョーンズ米国セレクト配当指数を対象としたETF（上場投資信託証券）を活用し、米国の高配当株式に投資を行いました。米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。投資対象とするETFにかかるコール・オプション（買う権利）の売りを行い、株式カバードコール戦略を構築しました。オプションのカバー率はファンドの純資産総額のおおむね50%程度としました。円に対するブラジル・レアルのコール・オプションの売りを行い、通貨カバードコール戦略を構築しました。オプションのカバー率はファンドの純資産総額のおおむね50%程度としました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2023年6月20日 ～2023年7月18日	2023年7月19日 ～2023年8月17日	2023年8月18日 ～2023年9月19日	2023年9月20日 ～2023年10月17日	2023年10月18日 ～2023年11月17日	2023年11月18日 ～2023年12月18日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	1.34	1.37	1.33	1.43	1.38	1.43
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	5,166	5,190	5,218	5,232	5,251	5,265

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.40円	✓ 52.93円	✓ 56.83円	✓ 42.88円	✓ 49.48円	✓ 43.18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	4,550.48	4,572.63	4,598.60	4,622.78	4,631.50	4,641.93
(d) 分配準備積立金	594.17	594.69	592.99	596.49	600.79	610.14
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,196.06	5,220.26	5,248.43	5,262.16	5,281.77	5,295.26
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	5,166.06	5,190.26	5,218.43	5,232.16	5,251.77	5,265.26

(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、「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。また、「アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド

ダウ・ジョーンズ米国セレクト配当指数を対象としたETF（上場投資信託証券）を活用し、米国の高配当株式への投資を行います。米ドル建ての資産に対して、原則として、米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行います。対象とする指数またはETFにかかるコール・オプション（買う権利）の売りを行い、株式カバードコール戦略を構築します。オプションのカバー率はファンドの純資産総額の50%程度とします。円に対するブラジル・レアルのコール・オプションの売りを行い、通貨カバードコール戦略を構築します。オプションのカバー率はファンドの純資産総額のおおむね50%程度とします。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性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96期～第101期 (2023. 6. 20～2023. 12. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	13円	0. 611%	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, 167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）	(8)	(0. 382)	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. 012)	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	1	0. 032	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）	(1)	(0. 032)	
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. 003	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. 003)	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
（ そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	14	0. 647	

(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。

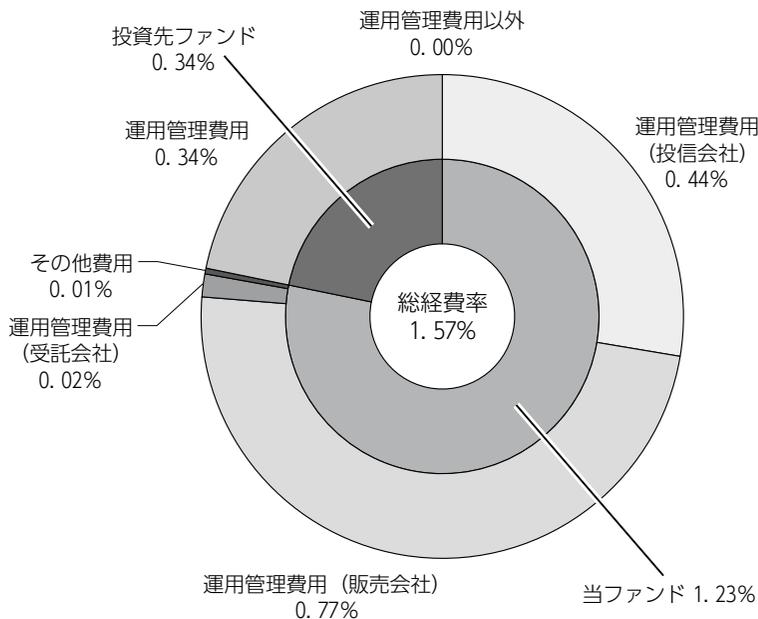
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.57%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.57%
①当ファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.34%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2023年6月20日から2023年12月18日まで)

決 算 期		第 96 期 ~ 第 101 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	DAIWA AMERICAN HIGH DIVIDEND EQUITY QUATTRO INCOME FUND (ケイマン諸島)	14,340.70342	112,181	7,370.41522	58,763

(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。

■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 101 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA AMERICAN HIGH DIVIDEND EQUITY QUATTRO INCOME FUND	70,327.91562	518,246	98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 95 期 末	第 101 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	159	159	159

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年12月18日現在

項 目	第 101 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	518,246	96.9
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	159	0.0
コール・ローン等、その他	16,261	3.1
投資信託財産総額	534,667	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月18日)、(2023年8月17日)、(2023年9月19日)、(2023年10月17日)、(2023年11月17日)、(2023年12月18日) 現在

項 目	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
(A) 資産	537,833,612円	531,845,911円	554,639,416円	533,579,877円	549,128,961円	534,667,603円
コール・ローン等	17,905,126	12,323,490	17,888,784	18,310,232	15,940,793	16,261,830
投資信託受益証券（評価額）	519,769,107	519,363,042	536,591,269	515,110,282	533,028,805	518,246,410
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	159,379	159,379	159,363	159,363	159,363	159,363
(B) 負債	8,702,986	9,201,311	9,240,817	9,918,199	8,379,040	8,648,313
未払収益分配金	7,199,272	7,237,878	7,355,737	7,579,964	7,577,787	7,656,662
未払解約金	972,448	1,409,334	1,276,212	1,830,336	230,148	403,721
未払信託報酬	527,760	546,960	597,758	493,510	553,047	566,117
その他未払費用	3,506	7,139	11,110	14,389	18,058	21,813
(C) 純資産総額（A－B）	529,130,626	522,644,600	545,398,599	523,661,678	540,749,921	526,019,290
元本	2,399,757,495	2,412,626,141	2,451,912,468	2,526,654,697	2,525,929,097	2,552,220,844
次期繰越損益金	△ 1,870,626,869	△ 1,889,981,541	△ 1,906,513,869	△ 2,002,993,019	△ 1,985,179,176	△ 2,026,201,554
(D) 受益権総口数	2,399,757,495口	2,412,626,141口	2,451,912,468口	2,526,654,697口	2,525,929,097口	2,552,220,844口
1万口当り基準価額（C/D）	2,205円	2,166円	2,224円	2,073円	2,141円	2,061円

* 当作成期首における元本額は2,436,862,817円、当作成期間（第96期～第101期）中における追加設定元本額は402,372,159円、同解約元本額は287,014,132円です。

* 第101期末の計算口数当りの純資産額は2,061円です。

* 第101期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,026,201,554円です。

■損益の状況

第96期 自2023年6月20日 至2023年7月18日 第98期 自2023年8月18日 至2023年9月19日 第100期 自2023年10月18日 至2023年11月17日
 第97期 自2023年7月19日 至2023年8月17日 第99期 自2023年9月20日 至2023年10月17日 第101期 自2023年11月18日 至2023年12月18日

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
(A) 配当等収益	12,867,091円	13,322,979円	14,329,676円	11,331,382円	12,779,638円	11,591,569円
受取配当金	12,867,562	13,323,633	14,330,208	11,331,696	12,779,721	11,591,676
受取利息	2	3	3	—	—	—
支払利息	△ 473	△ 657	△ 535	△ 314	△ 83	△ 107
(B) 有価証券売買損益	△ 9,284,873	△ 15,133,669	7,593,018	△ 40,344,219	12,589,224	△ 23,672,331
売買益	168,638	245,240	7,830,082	280,829	12,638,904	45,362
売買損	△ 9,453,511	△ 15,378,909	△ 237,064	△ 40,625,048	△ 49,680	△ 23,717,693
(C) 信託報酬等	△ 531,266	△ 550,593	△ 601,729	△ 496,789	△ 556,719	△ 569,872
(D) 当期損益金（A+B+C）	3,050,952	△ 2,361,283	21,320,965	△ 29,509,626	24,812,143	△ 12,650,634
(E) 前期繰越損益金	△ 414,413,378	△ 406,524,794	△ 406,029,155	△ 388,807,342	△ 419,772,684	△ 400,085,802
(F) 追加信託差損益金	△ 1,452,065,171	△ 1,473,857,586	△ 1,514,449,942	△ 1,577,096,087	△ 1,582,640,848	△ 1,605,808,456
（配当等相当額）	（ 1,092,005,607）	（ 1,103,204,879）	（ 1,127,536,845）	（ 1,168,018,815）	（ 1,169,885,219）	（ 1,184,724,763）
（売買損益相当額）	（△ 2,544,070,778）	（△ 2,577,062,465）	（△ 2,641,986,787）	（△ 2,745,114,902）	（△ 2,752,526,067）	（△ 2,790,533,219）
(G) 合計（D+E+F）	△ 1,863,427,597	△ 1,882,743,663	△ 1,899,158,132	△ 1,995,413,055	△ 1,977,601,389	△ 2,018,544,892
(H) 収益分配金	△ 7,199,272	△ 7,237,878	△ 7,355,737	△ 7,579,964	△ 7,577,787	△ 7,656,662
次期繰越損益金（G+H）	△ 1,870,626,869	△ 1,889,981,541	△ 1,906,513,869	△ 2,002,993,019	△ 1,985,179,176	△ 2,026,201,554
追加信託差損益金	△ 1,452,065,171	△ 1,473,857,586	△ 1,514,449,942	△ 1,577,096,087	△ 1,582,640,848	△ 1,605,808,456
（配当等相当額）	（ 1,092,005,607）	（ 1,103,204,879）	（ 1,127,536,845）	（ 1,168,018,815）	（ 1,169,885,219）	（ 1,184,724,763）
（売買損益相当額）	（△ 2,544,070,778）	（△ 2,577,062,465）	（△ 2,641,986,787）	（△ 2,745,114,902）	（△ 2,752,526,067）	（△ 2,790,533,219）
分配準備積立金	147,725,084	149,011,341	151,977,104	153,969,368	156,676,716	159,087,177
繰越損益金	△ 566,286,782	△ 565,135,296	△ 544,041,031	△ 579,866,300	△ 559,215,044	△ 579,480,275

（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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,335,821円	12,772,380円	13,936,382円	10,834,591円	12,499,163円	11,021,697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	1,092,005,607	1,103,204,879	1,127,536,845	1,168,018,815	1,169,885,219	1,184,724,763
(d) 分配準備積立金	142,588,535	143,476,839	145,396,459	150,714,741	151,755,340	155,722,142
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,246,929,963	1,259,454,098	1,286,869,686	1,329,568,147	1,334,139,722	1,351,468,602
(f) 分配金	7,199,272	7,237,878	7,355,737	7,579,964	7,577,787	7,656,662
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,239,730,691	1,252,216,220	1,279,513,949	1,321,988,183	1,326,561,935	1,343,811,940
(h) 受益権総口数	2,399,757,495□	2,412,626,141□	2,451,912,468□	2,526,654,697□	2,525,929,097□	2,552,220,844□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型）

アメリカン・エクイティ・クワトロ・ファンド

当ファンド（通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型））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・アメリカン・ハイ・ディビデンド・エクイティ・クワトロ・インカム・ファンド」の受益証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（円建て）

財政状態計算書

2022年9月30日

資産

金融資産（損益通算後の評価額）	¥	490,376,716
現金及び現金同等物		4,000,000
資産合計		<u>494,376,716</u>

負債

未払：

購入済み投資		4,000,000
負債（資本を除く）合計		<u>4,000,000</u>
資本（受益証券保有者に帰属する純資産）	¥	<u><u>490,376,716</u></u>

包括利益計算書

2022年9月30日に終了した年度

収益

金融商品の公正価値での純損益

手数料収入	¥	156,415,615
金融資産および負債（損益通算後の評価額）における実現損益		300,901
金融資産および負債（損益通算後の評価額）における評価損益の変動		(47,126,593)
収益合計		<u>109,589,923</u>

費用

報酬代行会社報酬		<u>1,867,051</u>
費用合計		<u>1,867,051</u>

営業損益

107,722,872

包括損益合計

(受益証券の保有者に帰属する純資産の運用による増減)

¥ 107,722,872

2022年9月30日現在の担保付スワップの残高

ストラテジー	U. S. 高配当株式クワトロ戦略
満期日	2027年12月31日
カウンターパーティ	クレディ・スイス・インターナショナル
簿価	3,111,007,050 円
評価額	490,376,716 円
評価損益	(2,620,630,334) 円

(注) 担保付スワップ取引を通じて、上場外国投資信託証券に投資し実質的に米国の高配当株へ投資するとともに、為替取引ならびに株式および通貨のカバードコール戦略を組み合わせています。

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型アメリカン・エクイティ・ α クワトロ（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2023年12月11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101期の決算日（2023年12月18日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

2023年6月20日～2023年12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

2023年12月18日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第15期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネーポートフォリオ・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。

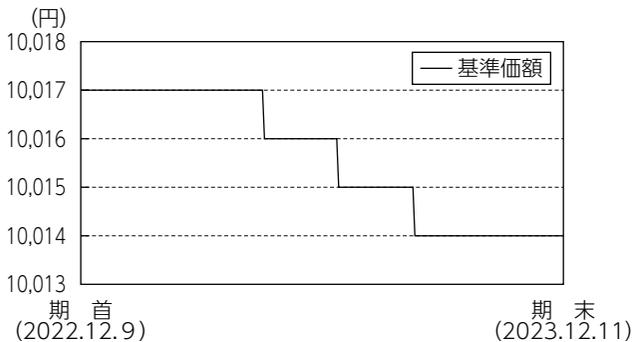
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	
(期首)2022年12月9日	円	%	%
12月末	10,017	0.0	-
2023年1月末	10,017	0.0	-
2月末	10,017	0.0	-
3月末	10,017	0.0	-
4月末	10,016	△0.0	-
5月末	10,016	△0.0	-
6月末	10,015	△0.0	-
7月末	10,015	△0.0	-
8月末	10,014	△0.0	-
9月末	10,014	△0.0	-
10月末	10,014	△0.0	-
11月末	10,014	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,014	△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：10,017円 期末：10,014円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	62,664,638	100.0
投資信託財産総額	62,664,638	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	62,664,638,644円
コール・ローン等	62,664,638,644
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	62,664,638,644
元本	62,579,567,123
次期繰越損益金	85,071,521
(D) 受益権総口数	62,579,567,123口
1万口当り基準価額(C/D)	10,014円

* 期末における元本額は44,855,160,815円、当作成期間中における追加設定元本額は94,438,728,484円、同解約元本額は76,714,322,176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：

ダイワ米ドル・プルファンド (適格機関投資家専用)	394,341,311円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	7,178,107,283円
ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF s用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	905,310,638円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,993,906円
ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976円
通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
通貨選択型 アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース)	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	930,471,926円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型)	998円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスクリイト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	7,916,611,556円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	45,246,139,138円
ダイワ/ロジャース国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券α (毎月分配型)	9,949円
ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USトリアングル -	997,374円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型 -	173,802円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,212,071円
受取利息	17,750
支払利息	△ 25,229,821
(B) その他費用	△ 16,282
(C) 当期損益金(A + B)	△ 25,228,353
(D) 前期繰越損益金	78,288,990
(E) 解約差損益金	△121,056,632
(F) 追加信託差損益金	153,067,516
(G) 合計(C + D + E + F)	85,071,521
次期繰越損益金(G)	85,071,521

(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。