

通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第114期 (決算日 2025年1月17日)
第115期 (決算日 2025年2月17日)
第116期 (決算日 2025年3月17日)
第117期 (決算日 2025年4月17日)
第118期 (決算日 2025年5月19日)
満期償還 (償還日 2025年6月17日)

(作成対象期間 2024年12月18日～2025年6月17日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信(リート)		
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「UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ-ダイワ・アメリカン・リート・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、米国のリートに投資するとともに、為替取引ならびにリート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、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資信託 受益比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込	騰落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
90 期末 (2023年 1月17日)	1,403	15	2.1	—	98.6	9,128
91 期末 (2023年 2月17日)	1,443	15	3.9	—	98.7	9,269
92 期末 (2023年 3月17日)	1,320	15	△ 7.5	—	98.5	8,403
93 期末 (2023年 4月17日)	1,385	15	6.1	—	98.7	8,761
94 期末 (2023年 5月17日)	1,401	15	2.2	—	98.6	8,807
95 期末 (2023年 6月19日)	1,507	10	8.3	—	98.8	9,292
96 期末 (2023年 7月18日)	1,524	10	1.8	—	98.5	9,202
97 期末 (2023年 8月17日)	1,474	10	△ 2.6	—	98.6	8,715
98 期末 (2023年 9月19日)	1,530	10	4.5	—	98.8	8,846
99 期末 (2023年10月17日)	1,405	10	△ 7.5	—	98.7	8,050
100 期末 (2023年11月17日)	1,482	10	6.2	—	99.5	8,165
101 期末 (2023年12月18日)	1,476	10	0.3	—	99.4	7,947
102 期末 (2024年 1月17日)	1,513	10	3.2	—	98.5	7,984
103 期末 (2024年 2月19日)	1,492	10	△ 0.7	—	98.5	7,667
104 期末 (2024年 3月18日)	1,495	10	0.9	0.0	99.4	7,503
105 期末 (2024年 4月17日)	1,389	10	△ 6.4	0.0	98.4	6,806
106 期末 (2024年 5月17日)	1,503	10	8.9	0.0	98.8	7,278
107 期末 (2024年 6月17日)	1,454	10	△ 2.6	0.0	98.8	6,880
108 期末 (2024年 7月17日)	1,514	10	4.8	0.0	98.9	7,036
109 期末 (2024年 8月19日)	1,421	10	△ 5.5	0.0	98.6	6,499
110 期末 (2024年 9月17日)	1,406	10	△ 0.4	0.0	99.5	6,355
111 期末 (2024年10月17日)	1,444	10	3.4	0.0	98.7	6,481
112 期末 (2024年11月18日)	1,429	10	△ 0.3	0.0	99.5	6,340
113 期末 (2024年12月17日)	1,364	10	△ 3.8	0.0	98.5	5,930
114 期末 (2025年 1月17日)	1,331	10	△ 1.7	0.0	98.8	5,674
115 期末 (2025年 2月17日)	1,379	10	4.4	0.0	98.8	5,774
116 期末 (2025年 3月17日)	1,333	10	△ 2.6	0.0	98.7	5,476
117 期末 (2025年 4月17日)	1,210	10	△ 8.5	0.0	98.4	4,693
118 期末 (2025年 5月19日)	1,293	10	7.7	—	—	4,825
償 還 (2025年 6月17日)	1,292.53	—	△ 0.0	—	—	4,636

(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。

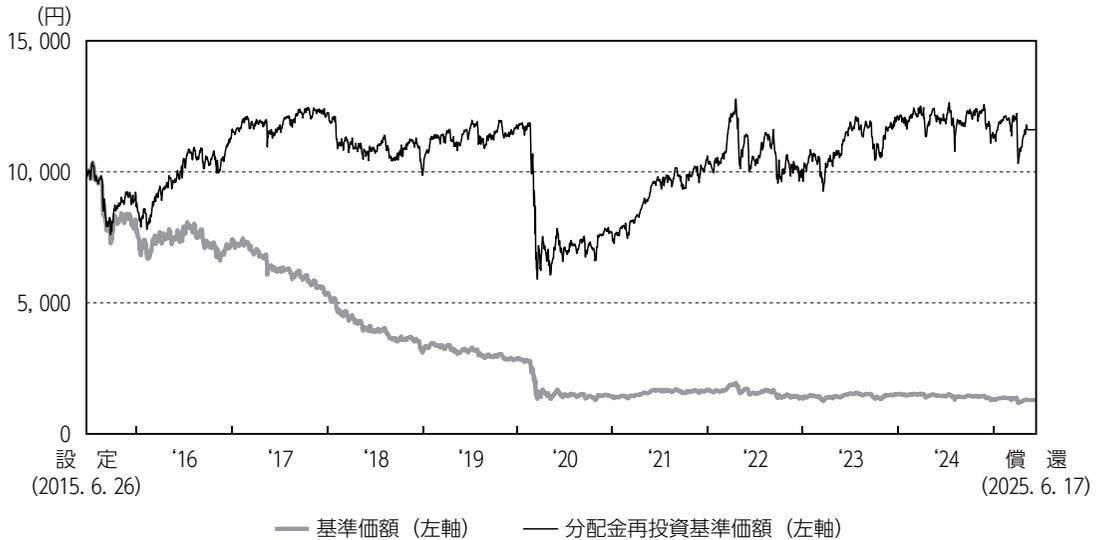
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：1,292円53銭（既払分配金9,200円）

騰落率：16.1%（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・リート・クワトロ・ファンド」の上昇がプラス要因となり、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・リート・クワトロ・ファンド」については、米国のリートに投資し、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、リートならびに通貨（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、リートが上昇したことや、ブラジル・リアルの対円での為替収益（金利由来の収益を含む）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、リートのオプションと通貨のオプションは共にマイナス要因となりました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型 米国リート・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114期	(期首) 2024年12月17日	1,364	—	0.0	98.5
	12月末	1,310	△ 4.0	0.0	99.3
	(期末) 2025年1月17日	1,341	△ 1.7	0.0	98.8
第115期	(期首) 2025年1月17日	1,331	—	0.0	98.8
	1月末	1,360	2.2	0.0	98.8
	(期末) 2025年2月17日	1,389	4.4	0.0	98.8
第116期	(期首) 2025年2月17日	1,379	—	0.0	98.8
	2月末	1,365	△ 1.0	0.0	99.1
	(期末) 2025年3月17日	1,343	△ 2.6	0.0	98.7
第117期	(期首) 2025年3月17日	1,333	—	0.0	98.7
	3月末	1,356	1.7	0.0	99.0
	(期末) 2025年4月17日	1,220	△ 8.5	0.0	98.4
第118期	(期首) 2025年4月17日	1,210	—	0.0	98.4
	4月末	1,274	5.3	0.0	98.6
	(期末) 2025年5月19日	1,303	7.7	—	—
償還期	(期首) 2025年5月19日	1,293	—	—	—
	5月末	1,293	0.0	—	—
	(償還) 2025年6月17日	1,292.53	△ 0.0	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 6. 26 ~ 2025. 6. 17)

■ 米国不動産 E T F 市況

i シェアーズ米国不動産 E T F (配当再投資) は米ドルベースで上昇しました。

米国不動産 E T F 市況は、当ファンド設定時から2019年末にかけて、第一次トランプ米国政権による対中関税を受け、米中貿易摩擦への警戒感が高まる場面も見られましたが、米国経済の拡大期待や好調な米国株式市況を背景に、上昇しました。2020年3月末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避の動きがいったん急速に広がったものの、主要国における金融緩和政策等が奏功し、2021年末まで上昇基調で推移しました。2022年から2023年にかけては、米国経済の過熱感や急速なインフレから金融引き締め政策に移行したことで、一転して景気懸念が強まり、上昇幅を縮小する展開となりました。その後2025年1月末までは、金利上昇の一服感や、市場に融和的なトランプ氏の大統領選挙での再選を支援材料に、反発しました。償還期末にかけては、米国の関税政策に左右される展開となりましたが、底堅く推移しました。

■ 為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落(円高)しました。

ブラジル・レアル対円為替相場は、ブラジルの政策金利の引き上げなどにより上昇した局面もありましたが、根強い財政懸念や、現職議員による汚職事件などの政治的混迷などから、下落しました。また、コロナ禍や米中对立の激化懸念からリスク回避の動きが広がったことも、下落要因となりました。

ブラジル・レアルの対円スポットレートは下落しましたが、為替要因は金利差によるフォワードプレミアムの収益がその影響を上回ったため、プラスとなりました。

■ 短期金利市況

F R B (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、当ファンド設定時は0~0.25%、償還期末には4.25~4.50%としました。一方でブラジル中央銀行は、政策金利を当ファンド設定時は13.75%、償還期末には14.75%としました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

当ファンドは、「アメリカン・リート・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」に投資するファンド・オブ・ファンズです。

主として、「アメリカン・リート・クワトロ・ファンド」の受益証券への投資を通じて、米国のリートに投資するとともに、為替取引ならびにリート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ます。

※アメリカン・リート・クワトロ・ファンド：UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲーダイワ・アメリカン・リート・クワトロ・インカム・ファンド

■アメリカン・リート・クワトロ・ファンド

ダウ・ジョーンズ米国不動産指数を対象としたETF（上場投資信託証券）を活用し、米国のリート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・リ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、リート・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・リアルのコール・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。

信託期間中のポートフォリオについて

（2015. 6. 26 ~ 2025. 6. 17）

当ファンド

「アメリカン・リート・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・リート・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・リート・クワトロ・ファンド

ダウ・ジョーンズ米国不動産指数を対象としたETF（上場投資信託証券）を活用し、米国のリートへの投資を行いました。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、リート・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、短期の国債やコール・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および参考指数を設けておりません。

分配金について

1万口当り、第1期～第29期各200円、第30期～第35期各140円、第36期～第43期各90円、第44期～第56期各60円、第57期～第66期各30円、第67期～第86期各20円、第87期～第94期各15円、第95期～第118期各10円の収益分配を行いました。

また、第114期～第118期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2024年12月18日 ～2025年1月17日	2025年1月18日 ～2025年2月17日	2025年2月18日 ～2025年3月17日	2025年3月18日 ～2025年4月17日	2025年4月18日 ～2025年5月19日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.75	0.72	0.74	0.82	0.77
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	3,948	3,969	3,984	4,002	4,017

(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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 26.32円	✓ 31.15円	✓ 25.31円	✓ 27.09円	✓ 25.38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
(c) 収益調整金	2,862.07	2,863.95	2,866.55	2,868.57	2,870.86
(d) 分配準備積立金	1,070.09	1,084.53	1,103.09	1,116.38	1,131.18
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	3,958.48	3,979.64	3,994.96	4,012.05	4,027.43
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	3,948.48	3,969.64	3,984.96	4,002.05	4,017.43

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第114期～償還期 (2024. 12. 18～2025. 6. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	8円	0.612%	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1,318円です。
(投 信 会 社)	(3)	(0.218)	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)	(5)	(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	4	0.341	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)	(4)	(0.341)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	13	0.953	

(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。

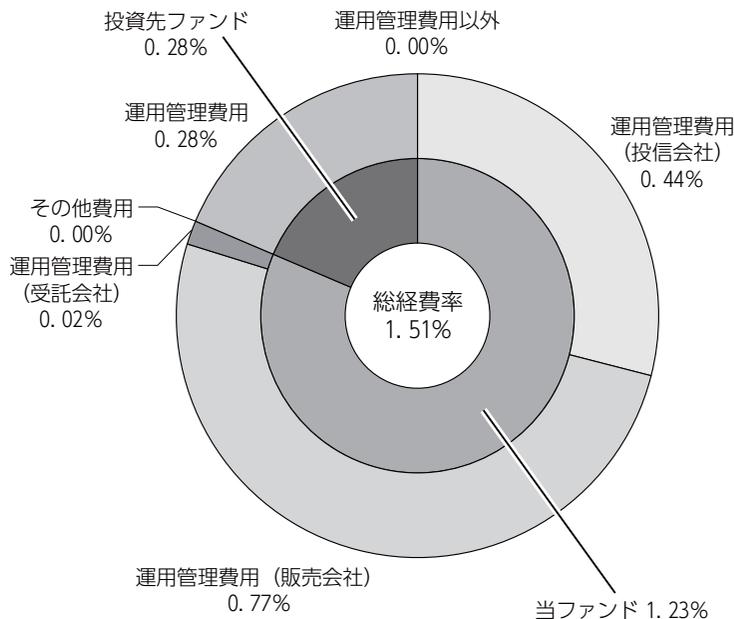
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.51%です。



総経費率 (① + ② + ③)	1.51%
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	0.28%
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

(1) 投資信託受益証券

(2024年12月18日から2025年6月17日まで)

決 算 期		第 114 期 ～ 償 還 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 REIT QUATTRO INCOME FUND (ケイマン諸島)	138,402.85583	576,551	1,465,812.56567	5,780,229

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年12月18日から2025年6月17日まで)

決 算 期	第 114 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年12月18日から2025年6月17日まで)

決 算 期	第 114 期 ～ 償 還 期						
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
百万円		百万円	%			百万円	百万円
公社債	53,868	14,607	27.1	—	—	—	—
コール・ローン	1,803,153	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第113期末	
	□ 数	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年6月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	4,643,486	100.0
投資信託財産総額	4,643,486	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型 米国リート・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

(2025年1月17日)、(2025年2月17日)、(2025年3月17日)、(2025年4月17日)、(2025年5月19日)、(2025年6月17日) 現在

項目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償還時
(A) 資産	5,754,093,207円	5,838,713,864円	5,532,169,969円	4,855,608,628円	4,944,222,693円	4,643,486,509円
コール・ローン等	149,855,136	134,262,192	129,092,188	136,112,750	4,944,222,693	4,643,425,902
投資信託受益証券 (評価額)	5,604,236,723	5,704,450,324	5,403,076,432	4,619,794,529	—	—
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	1,348	1,348	1,349	1,349	—	—
未収入金	—	—	—	99,700,000	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	60,607
(B) 負債	79,562,821	63,910,382	55,534,105	161,876,616	119,149,090	6,771,441
未払金	—	—	—	49,850,000	—	—
未払収益分配金	42,645,380	41,863,191	41,070,392	38,787,098	37,311,906	—
未払解約金	30,957,107	15,990,839	9,104,864	67,717,542	76,549,379	1,982,931
未払信託報酬	5,960,334	6,056,352	5,358,849	5,521,976	5,287,805	4,788,510
(C) 純資産総額 (A - B)	5,674,530,386	5,774,803,482	5,476,635,864	4,693,732,012	4,825,073,603	4,636,715,068
元本	42,645,380,247	41,863,191,785	41,070,392,056	38,787,098,493	37,311,906,562	35,873,112,780
次期繰越損益金	△ 36,970,849,861	△ 36,088,388,303	△ 35,593,756,192	△ 34,093,366,481	△ 32,486,832,959	△ 31,236,397,712
償還差損益金	—	—	—	—	—	—
(D) 受益権総口数	42,645,380,247口	41,863,191,785口	41,070,392,056口	38,787,098,493口	37,311,906,562口	35,873,112,780口
1万口当り基準価額 (C/D)	1,331円	1,379円	1,333円	1,210円	1,293円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	—	—	—	1,292円53銭

* 当作成期首における元本額は43,494,964,791円、当作成期間 (第114期～償還期) 中における追加設定元本額は464,588,559円、同解約元本額は8,086,440,570円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は1,292円53銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は31,236,397,712円です。

■損益の状況

第114期 自2024年12月18日 至2025年1月17日 第116期 自2025年2月18日 至2025年3月17日 第118期 自2025年4月18日 至2025年5月19日
 第115期 自2025年1月18日 至2025年2月17日 第117期 自2025年3月18日 至2025年4月17日 償還期 自2025年5月20日 至2025年6月17日

項目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	償還期
(A) 配当等収益	118,209,060円	133,642,243円	109,319,475円	110,602,664円	96,145,859円	1,863,792円
受取配当金	118,193,114	133,613,694	109,292,493	110,568,241	96,099,362	—
受取利息	15,946	28,549	26,982	34,423	46,497	1,863,792
(B) 有価証券売買損益	△ 210,066,514	118,622,873	△ 251,669,123	△ 544,710,063	256,289,446	627,981
売買益	5,750,760	120,071,075	3,403,367	15,611,979	265,195,865	—
売買損	△ 215,817,274	△ 1,448,202	△ 255,072,490	△ 560,322,042	△ 8,906,419	627,981
(C) 信託報酬等	△ 5,960,334	△ 6,056,352	△ 5,358,849	△ 5,521,976	△ 5,287,805	△ 4,788,510
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 97,817,788	246,208,764	△ 147,708,497	△ 439,629,375	347,147,500	△ 2,296,737
(E) 前期繰越損益金	△ 12,738,523,704	△ 12,620,895,313	△ 12,152,744,111	△ 11,634,372,189	△ 11,628,579,466	△ 10,862,853,760
(F) 追加信託差損益金	△ 24,091,862,989	△ 23,671,838,563	△ 23,252,233,192	△ 21,980,577,819	△ 21,168,089,087	△ 20,371,247,215
(配当等相当額)	(12,205,424,839)	(11,989,427,009)	(11,773,061,267)	(11,126,373,219)	(10,711,745,664)	(10,306,029,214)
(売買損益相当額)	(△ 36,297,287,828)	(△ 35,661,265,572)	(△ 35,025,294,459)	(△ 33,106,951,038)	(△ 31,879,834,751)	(△ 30,677,276,429)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 36,928,204,481	△ 36,046,525,112	△ 35,552,685,800	△ 34,054,579,383	△ 32,449,521,053	△ 31,236,397,712
(H) 収益分配金	△ 42,645,380	△ 41,863,191	△ 41,070,392	△ 38,787,098	△ 37,311,906	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 36,970,849,861	△ 36,088,388,303	△ 35,593,756,192	△ 34,093,366,481	△ 32,486,832,959	—
追加信託差損益金	△ 24,091,862,989	△ 23,671,838,563	△ 23,252,233,192	△ 21,980,577,819	△ 21,168,089,087	—
(配当等相当額)	(12,205,424,839)	(11,989,427,009)	(11,773,061,267)	(11,126,373,219)	(10,711,745,664)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 36,297,287,828)	(△ 35,661,265,572)	(△ 35,025,294,459)	(△ 33,106,951,038)	(△ 31,879,834,751)	(—)
分配準備積立金	4,633,057,708	4,628,782,826	4,593,328,592	4,396,431,322	4,278,075,248	—
繰越損益金	△ 17,512,044,580	△ 17,045,332,566	△ 16,934,851,592	△ 16,509,219,984	△ 15,596,819,120	—
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—	△ 31,236,397,712

(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) 第114期～第118期の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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	112,248,726円	130,433,588円	103,960,626円	105,080,688円	94,703,346円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	12,205,424,839	11,989,427,009	11,773,061,267	11,126,373,219	10,711,745,664
(d) 分配準備積立金	4,563,454,362	4,540,212,429	4,530,438,358	4,330,137,732	4,220,683,808
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	16,881,127,927	16,660,073,026	16,407,460,251	15,561,591,639	15,027,132,818
(f) 分配金	42,645,380	41,863,191	41,070,392	38,787,098	37,311,906
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	16,838,482,547	16,618,209,835	16,366,389,859	15,522,804,541	14,989,820,912
(h) 受益権総口数	42,645,380,247□	41,863,191,785□	41,070,392,056□	38,787,098,493□	37,311,906,562□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年6月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年6月17日		資産総額	4,643,486,509円
区分	投資信託 契約締結当初	投資信託 契約終了時	差引増減又は 追加信託	負債総額	6,771,441円
				純資産総額	4,636,715,068円
受益権口数	100,000,000□	35,873,112,780□	35,773,112,780□	受益権口数	35,873,112,780□
元本額	100,000,000円	35,873,112,780円	35,773,112,780円	1単位当り償還金	1,292円53銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	5,809,098,265	5,577,673,216	9,602	200	2.00
第2期	7,128,641,975	5,623,006,249	7,888	200	2.00
第3期	7,554,579,314	6,071,302,015	8,037	200	2.00
第4期	7,871,190,569	6,329,076,149	8,041	200	2.00
第5期	8,283,950,798	6,621,310,770	7,993	200	2.00
第6期	8,359,216,955	5,869,192,184	7,021	200	2.00
第7期	8,464,697,539	5,652,094,731	6,677	200	2.00
第8期	8,585,389,608	6,209,928,590	7,233	200	2.00
第9期	8,760,108,485	6,532,377,898	7,457	200	2.00
第10期	9,339,077,130	7,060,915,507	7,561	200	2.00
第11期	10,426,380,806	7,633,042,373	7,321	200	2.00
第12期	11,358,778,773	8,928,497,520	7,860	200	2.00
第13期	12,608,362,811	9,606,860,124	7,619	200	2.00
第14期	14,551,481,053	10,310,295,587	7,085	200	2.00
第15期	18,080,370,048	12,848,442,341	7,106	200	2.00
第16期	22,274,665,165	14,762,086,231	6,627	200	2.00

通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)

計算期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第17期	25,723,894,675	18,220,194,197	7,083	200	2.00
第18期	34,642,801,031	24,758,914,536	7,147	200	2.00
第19期	47,611,696,799	34,643,164,892	7,276	200	2.00
第20期	70,849,113,810	49,534,230,938	6,992	200	2.00
第21期	91,533,707,773	61,876,182,834	6,760	200	2.00
第22期	105,287,381,628	69,672,879,567	6,617	200	2.00
第23期	120,070,295,882	74,670,477,714	6,219	200	2.00
第24期	137,757,455,688	85,607,767,063	6,214	200	2.00
第25期	165,194,123,925	99,836,099,720	6,044	200	2.00
第26期	187,395,641,681	113,269,709,729	6,044	200	2.00
第27期	204,773,409,402	119,309,733,156	5,826	200	2.00
第28期	213,992,050,366	119,766,844,116	5,597	200	2.00
第29期	222,248,713,271	119,904,378,676	5,395	200	2.00
第30期	233,842,191,247	118,356,583,547	5,061	140	1.40
第31期	218,400,013,568	100,675,816,687	4,610	140	1.40
第32期	215,561,003,541	97,297,669,043	4,514	140	1.40
第33期	214,664,715,817	90,945,820,297	4,237	140	1.40
第34期	215,369,992,492	86,153,403,101	4,000	140	1.40
第35期	210,439,281,648	82,342,889,689	3,913	140	1.40
第36期	205,430,574,424	80,283,215,034	3,908	90	0.90
第37期	193,039,161,192	73,577,698,038	3,812	90	0.90
第38期	185,962,663,544	65,718,901,775	3,534	90	0.90
第39期	180,930,204,968	64,971,522,902	3,591	90	0.90
第40期	176,755,765,419	63,812,010,086	3,610	90	0.90
第41期	173,743,347,448	59,170,975,856	3,406	90	0.90
第42期	172,478,439,298	56,667,483,241	3,285	90	0.90
第43期	171,040,515,318	58,038,905,545	3,393	90	0.90
第44期	169,129,102,229	56,238,082,004	3,325	60	0.60
第45期	162,639,163,776	52,902,099,205	3,253	60	0.60
第46期	158,284,030,277	49,595,359,582	3,133	60	0.60
第47期	154,464,362,733	49,145,085,175	3,182	60	0.60
第48期	151,707,933,037	48,750,280,282	3,213	60	0.60
第49期	147,820,957,938	44,313,716,796	2,998	60	0.60
第50期	146,018,156,683	43,053,300,185	2,948	60	0.60

通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第51期	144,308,277,983	42,397,096,246	2,938	60	0.60
第52期	143,006,354,552	40,676,166,056	2,844	60	0.60
第53期	141,699,370,941	39,941,813,669	2,819	60	0.60
第54期	139,849,146,275	39,649,840,400	2,835	60	0.60
第55期	136,731,988,134	38,012,443,875	2,780	60	0.60
第56期	132,263,396,973	19,894,915,056	1,504	60	0.60
第57期	131,420,438,105	20,529,172,460	1,562	30	0.30
第58期	128,729,096,870	17,144,931,969	1,332	30	0.30
第59期	127,414,072,632	19,956,833,017	1,566	30	0.30
第60期	124,459,743,869	17,951,644,275	1,442	30	0.30
第61期	123,294,449,715	18,161,962,402	1,473	30	0.30
第62期	121,775,327,963	18,368,912,513	1,508	30	0.30
第63期	120,863,169,645	16,805,843,770	1,390	30	0.30
第64期	116,799,712,169	17,056,815,116	1,460	30	0.30
第65期	115,182,346,436	16,878,579,170	1,465	30	0.30
第66期	113,838,050,483	16,015,078,113	1,407	30	0.30
第67期	111,686,686,810	16,106,285,931	1,442	20	0.20
第68期	103,843,953,452	15,127,994,871	1,457	20	0.20
第69期	100,889,204,976	15,002,931,501	1,487	20	0.20
第70期	97,873,725,487	15,214,000,623	1,554	20	0.20
第71期	94,961,986,096	15,678,637,200	1,651	20	0.20
第72期	92,564,940,563	15,435,476,274	1,668	20	0.20
第73期	91,202,652,724	14,840,042,784	1,627	20	0.20
第74期	88,772,713,147	14,559,322,697	1,640	20	0.20
第75期	87,270,603,900	14,171,466,647	1,624	20	0.20
第76期	83,662,764,779	13,826,499,257	1,653	20	0.20
第77期	80,854,201,193	13,081,163,451	1,618	20	0.20
第78期	77,499,418,744	12,616,035,008	1,628	20	0.20
第79期	74,195,260,704	12,077,241,573	1,628	20	0.20
第80期	73,002,855,871	12,267,086,310	1,680	20	0.20
第81期	71,703,496,964	13,381,275,482	1,866	20	0.20
第82期	70,098,167,547	11,193,037,103	1,597	20	0.20
第83期	69,719,512,209	10,635,907,671	1,526	20	0.20
第84期	69,172,521,213	10,680,073,329	1,544	20	0.20

通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)

計算期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第85期	68,691,855,527	11,477,890,202	1,671	20	0.20
第86期	67,818,425,739	10,432,038,691	1,538	20	0.20
第87期	67,589,272,535	9,239,828,628	1,367	15	0.15
第88期	66,367,727,367	9,353,908,125	1,409	15	0.15
第89期	65,518,384,551	9,099,146,142	1,389	15	0.15
第90期	65,062,133,212	9,128,287,242	1,403	15	0.15
第91期	64,219,923,969	9,269,728,333	1,443	15	0.15
第92期	63,681,737,554	8,403,919,522	1,320	15	0.15
第93期	63,270,088,183	8,761,756,248	1,385	15	0.15
第94期	62,878,739,534	8,807,509,678	1,401	15	0.15
第95期	61,661,206,402	9,292,910,242	1,507	10	0.10
第96期	60,372,530,812	9,202,185,488	1,524	10	0.10
第97期	59,132,814,109	8,715,515,214	1,474	10	0.10
第98期	57,800,067,287	8,846,174,372	1,530	10	0.10
第99期	57,275,944,553	8,050,010,293	1,405	10	0.10
第100期	55,093,796,972	8,165,462,068	1,482	10	0.10
第101期	53,831,174,517	7,947,130,876	1,476	10	0.10
第102期	52,783,677,149	7,984,437,441	1,513	10	0.10
第103期	51,391,193,630	7,667,713,246	1,492	10	0.10
第104期	50,196,749,272	7,503,258,530	1,495	10	0.10
第105期	48,989,268,090	6,806,657,938	1,389	10	0.10
第106期	48,416,375,387	7,278,236,928	1,503	10	0.10
第107期	47,328,347,286	6,880,317,215	1,454	10	0.10
第108期	46,466,760,560	7,036,079,157	1,514	10	0.10
第109期	45,747,415,573	6,499,804,783	1,421	10	0.10
第110期	45,196,362,599	6,355,520,440	1,406	10	0.10
第111期	44,873,467,874	6,481,000,408	1,444	10	0.10
第112期	44,375,243,241	6,340,364,897	1,429	10	0.10
第113期	43,494,964,791	5,930,857,091	1,364	10	0.10
第114期	42,645,380,247	5,674,530,386	1,331	10	0.10
第115期	41,863,191,785	5,774,803,482	1,379	10	0.10
第116期	41,070,392,056	5,476,635,864	1,333	10	0.10
第117期	38,787,098,493	4,693,732,012	1,210	10	0.10
第118期	37,311,906,562	4,825,073,603	1,293	10	0.10

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	10円	10円	10円	10円	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。

償 還 金 の お 知 ら せ

1万口当り償還金	1,292円53銭
----------	-----------

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ① 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

アメリカン・リート・クワトロ・ファンド

当ファンド（通貨選択型 米国リート・αクワトロ（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲーダイワ・アメリカン・リート・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

2024年9月30日

資産

金融資産（損益通算後の公正価値による評価額）	¥	6,459,923,207
資産合計		<u>6,459,923,207</u>

負債

当座借越		6,032
負債（資本を除く）合計		<u>6,032</u>

資本（償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産）

¥	<u>6,459,917,175</u>
---	----------------------

包括利益計算書

2024年9月30日に終了した年度

収益

金融商品（損益通算後の公正価値による評価額）からの純損益		
手数料収入	¥	2,075,244,673
金融資産および負債（損益通算後の公正価値による評価額）に係る純実現損益		82,805,547
金融資産および負債（損益通算後の公正価値による評価額）に係る評価損益の純変動		(1,224,504,471)
収益合計		<u>933,545,749</u>

費用

報酬代行会社報酬		25,482,408
費用合計		<u>25,482,408</u>

金融費用控除前営業損益

	<u>908,063,341</u>
--	--------------------

包括利益合計

（運用の結果生じた償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の増減）

¥	<u>908,063,341</u>
---	--------------------

2024年9月30日現在の担保付スワップの残高

ストラテジー	米国REITクワトロ戦略
満期日	2027年7月8日
カウンターパーティ	UBS AG
簿価	90,676,327,388 円
公正価値による評価額	6,459,923,207 円
評価損益	(84,216,404,181) 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リートへ投資するとともに、為替取引ならびにリート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。

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16期 (決算日 2024年12月9日)

(作成対象期間 2023年12月12日～2024年12月9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。

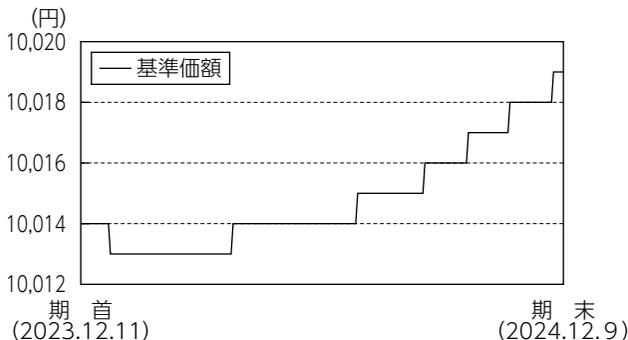
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2023年12月11日	円	%	%
	10,014	-	-
12月末	10,014	0.0	-
2024年 1 月末	10,013	△0.0	-
2 月末	10,013	△0.0	-
3 月末	10,013	△0.0	56.8
4 月末	10,014	0.0	55.6
5 月末	10,014	0.0	58.1
6 月末	10,014	0.0	54.0
7 月末	10,015	0.0	54.0
8 月末	10,016	0.0	55.0
9 月末	10,017	0.0	60.0
10 月末	10,018	0.0	59.1
11 月末	10,018	0.0	62.9
(期末)2024年12月 9 日	10,019	0.0	62.9

(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：10,014円 期末：10,019円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債およびコール・ローン等の利回りが低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期首より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りはおおむねマイナス圏で推移しました。その後、3月に日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、緩和的な金融環境が継続する中、国庫短期証券（3カ月

物）の利回りは低位で推移しました。

◆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、短期の国債やコール・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。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
 (注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	95,595,643	(63,000,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (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

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
1219国庫短期証券	2024/6/24 32,999,307		
1258国庫短期証券	2024/12/23 32,596,486		
1239国庫短期証券	2024/9/24 29,999,850		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		期 末				
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率	組入比率	
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	32,600,000	32,599,453	62.9	-	-	-	62.9

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	年 利 率	当 期		期 末	
			額面金額	評 価 額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	1258国庫短期証券	-	32,600,000	32,599,453	2024/12/23	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	32,599,453	62.9
コール・ローン等、その他	19,265,458	37.1
投資信託財産総額	51,864,911	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	51,864,911,730円
コール・ローン等	19,265,458,266
公社債(評価額)	32,599,453,464
(B) 負債	2,765,000
未払解約金	2,765,000
(C) 純資産総額(A-B)	51,862,146,730
元本	51,764,911,701
次期繰越損益金	97,235,029
(D) 受益権総口数	51,764,911,701口
1万口当り基準価額(C/D)	10,019円

* 期首における元本額は62,579,567,123円、当作成期間中における追加設定元本額は19,540,096,318円、同解約元本額は30,354,751,740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:

ダイワミドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	48,964,798円
ダイワミドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	3,520,288,985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)	595,752,000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)	1,346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)	1,346円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	1,973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)	1,973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)	1,973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)	1,973円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,079,436,135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
NA SDAQ100 3倍ベア	675,399,527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・ライト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	8,076,387,870円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	37,760,624,420円
ダイワ/ロジャーズ国際コモディティ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・レアル・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・ハイ・イールド債券ファン ド (毎月分配型)	998円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型)	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/4回決算型)	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/4回決算型)	999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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,019円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	27,861,093円
受取利息	29,709,921
支払利息	△ 1,848,828
(B) 有価証券売買損益	82
売買益	82
(C) 当期損益金(A + B)	27,861,175
(D) 前期繰越損益金	85,071,521
(E) 解約差損益金	△44,514,349
(F) 追加信託差損益金	28,816,682
(G) 合計(C + D + E + F)	97,235,029
次期繰越損益金(G)	97,235,029

(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。