

# 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)

★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／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 ア ン ド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「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）」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、分配を行な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、分配を行なわないことがあります。

◇SUZ0270920251017◇

## 運用報告書(全体版)

毎月分配型	第 113 期 (決算日 2025年 5月19日) 第 114 期 (決算日 2025年 6月18日) 第 115 期 (決算日 2025年 7月18日) 第 116 期 (決算日 2025年 8月18日) 第 117 期 (決算日 2025年 9月18日) 満期償還 (償還日 2025年10月17日) 満期償還 (償還日 2025年10月17日)
年2回決算型 (作成対象期間	2025年 4月19日～2025年10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、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、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/>

<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 (税引後配当込み、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
	(分配額)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指數)	期中騰落率	(参考指數)	期中騰落率			
89期末(2023年5月18日)	円 4,759	円 80	% 1.2	25,788	% 2.6	円 137.62	% 2.3	—	% 98.3	百万円 746
90期末(2023年6月19日)	4,953	50	5.1	28,291	9.7	141.97	3.2	—	98.9	833
91期末(2023年7月18日)	4,926	50	0.5	28,460	0.6	138.88	△ 2.2	—	99.4	833
92期末(2023年8月18日)	4,939	50	1.3	28,817	1.3	145.71	4.9	—	98.8	829
93期末(2023年9月19日)	4,961	50	1.5	29,843	3.6	147.73	1.4	—	98.5	832
94期末(2023年10月18日)	4,936	50	0.5	29,769	△ 0.2	149.85	1.4	—	99.5	828
95期末(2023年11月20日)	4,915	50	0.6	30,770	3.4	149.95	0.1	—	98.3	792
96期末(2023年12月18日)	4,841	50	△ 0.5	30,630	△ 0.5	142.20	△ 5.2	—	99.0	767
97期末(2024年1月18日)	4,965	50	3.6	32,048	4.6	148.26	4.3	—	98.6	785
98期末(2024年2月19日)	5,101	50	3.7	34,316	7.1	150.03	1.2	—	98.5	793
99期末(2024年3月18日)	5,154	50	2.0	34,909	1.7	149.32	△ 0.5	0.1	98.5	795
100期末(2024年4月18日)	5,107	50	0.1	35,440	1.5	154.46	3.4	0.0	98.5	787
101期末(2024年5月20日)	5,261	50	4.0	37,833	6.8	155.91	0.9	0.0	94.4	714
102期末(2024年6月18日)	5,221	50	0.2	39,434	4.2	157.74	1.2	0.0	98.8	677
103期末(2024年7月18日)	5,245	50	1.4	39,832	1.0	155.86	△ 1.2	0.0	98.6	668
104期末(2024年8月19日)	4,921	50	△ 5.2	37,615	△ 5.6	147.93	△ 5.1	0.0	98.6	626
105期末(2024年9月18日)	4,781	50	△ 1.8	36,573	△ 2.8	141.62	△ 4.3	0.0	98.6	609
106期末(2024年10月18日)	5,129	50	8.3	40,267	10.1	150.13	6.0	0.0	98.5	653
107期末(2024年11月18日)	5,164	50	1.7	41,734	3.6	154.35	2.8	0.0	99.4	613
108期末(2024年12月18日)	5,047	50	△ 1.3	42,965	3.0	153.74	△ 0.4	0.0	98.5	598
109期末(2025年1月20日)	5,087	50	1.8	43,263	0.7	156.08	1.5	0.0	98.6	602
110期末(2025年2月18日)	4,922	50	△ 2.3	42,921	△ 0.8	151.67	△ 2.8	0.0	98.6	574
111期末(2025年3月18日)	4,529	50	△ 7.0	39,156	△ 8.8	149.53	△ 1.4	0.0	97.8	510
112期末(2025年4月18日)	4,047	50	△ 9.5	34,742	△ 11.3	142.46	△ 4.7	0.0	98.6	451
113期末(2025年5月19日)	4,426	50	10.6	39,993	15.1	144.94	1.7	0.0	98.5	484
114期末(2025年6月18日)	4,349	50	△ 0.6	40,321	0.8	145.36	0.3	0.0	98.6	467
115期末(2025年7月18日)	4,504	50	4.7	43,447	7.8	148.69	2.3	0.0	98.6	484
116期末(2025年8月18日)	4,471	50	0.4	44,156	1.6	147.50	△ 0.8	0.0	98.6	477
117期末(2025年9月18日)	4,538	50	2.6	45,120	2.2	146.98	△ 0.4	0.0	2.5	478
償還(2025年10月17日)	4,536.29	—	△ 0.0	46,297	2.6	150.18	2.2	—	—	379

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI米国指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI米国指数(税引後配当込み、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(税引後配当込み、米ドルベース)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に基づいているインデックスに関す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。[\[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html\]](https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html)

(注3) 海外の指標は、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。

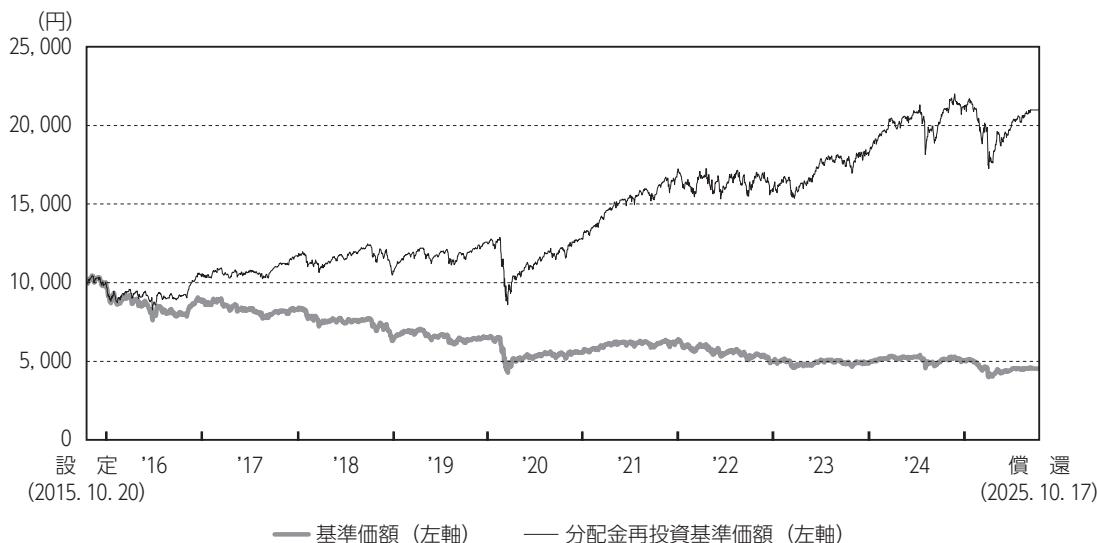
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



\*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：4,536円29銭（既払分配金9,800円）

騰落率：109.8%（分配金再投資ベース）

## ■基準価額の主な変動要因

「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、米ドルが対円で上昇（円安）したことや米国株式市況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）。オプション取引については、個別株式オプションと通貨オプションがともにマイナス要因となりました。

※U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.Dクラス）：UBS（CAY）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 米国指數 (税引後配当込み、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
		騰 落 率	(参考指數)	(参考指數)	騰 落 率	(参考指數)	騰 落 率		
第113期	(期首) 2025年 4月18日	円 4,047	% —	% 34,742	% —	円 142.46	% —	% 0.0	% 98.6
	4月末	4,196	3.7	36,646	5.5	142.57	0.1	0.0	98.6
	(期末) 2025年 5月19日	4,476	10.6	39,993	15.1	144.94	1.7	0.0	98.5
第114期	(期首) 2025年 5月19日	4,426	—	39,993	—	144.94	—	0.0	98.5
	5月末	4,325	△ 2.3	39,398	△ 1.5	143.87	△ 0.7	0.0	98.4
	(期末) 2025年 6月18日	4,399	△ 0.6	40,321	0.8	145.36	0.3	0.0	98.6
第115期	(期首) 2025年 6月18日	4,349	—	40,321	—	145.36	—	0.0	98.6
	6月末	4,428	1.8	41,455	2.8	144.81	△ 0.4	0.0	98.6
	(期末) 2025年 7月18日	4,554	4.7	43,447	7.8	148.69	2.3	0.0	98.6
第116期	(期首) 2025年 7月18日	4,504	—	43,447	—	148.69	—	0.0	98.6
	7月末	4,541	0.8	44,128	1.6	149.39	0.5	0.0	99.3
	(期末) 2025年 8月18日	4,521	0.4	44,156	1.6	147.50	△ 0.8	0.0	98.6
第117期	(期首) 2025年 8月18日	4,471	—	44,156	—	147.50	—	0.0	98.6
	8月末	4,545	1.7	44,380	0.5	146.92	△ 0.4	0.0	99.1
	(期末) 2025年 9月18日	4,588	2.6	45,120	2.2	146.98	△ 0.4	0.0	2.5
償還期	(期首) 2025年 9月18日	4,538	—	45,120	—	146.98	—	0.0	2.5
	9月末	4,536	△ 0.0	46,137	2.3	148.88	1.3	—	—
	(償還) 2025年10月17日	4,536.29	△ 0.0	46,297	2.6	150.18	2.2	—	—

(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

(2015.10.20～2025.10.17)

### ■米国株式市況

#### 米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当ファンド設定時から2019年末にかけて、第1次トランプ政権による対中関税の強化を受け、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。その後は、米国経済の過熱感から金融引き締め政策に移行したことでの一転して景気懸念が強まり、2023年後半までは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。4月にかけては、第2次トランプ政権の関税政策をめぐる不透明感から一時下落しましたが、各国との交渉の進展や堅調な企業決算などを背景に、償還期末にかけて再び上昇に転じました。

### ■米国株式オプション市況

#### VIX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、ほぼ横ばいとなりました。

当ファンド設定時より、2016年の英国のEU（欧州連合）離脱の決定、2018年の第1次トランプ政権による対中関税の強化、2020年の新型コロナウイルスの世界的な感染拡大、2022年から2023年にかけてのFRB（米国連邦準備制度理事会）による大幅利上げ、2025年の第2次トランプ政権による関税引き上げなど、市場の波乱要因に反応してVIX指数は急上昇する局面がありました。しかし、市場の落ち着きに伴い従来の水準に回帰しました。

### ■米ドル円為替相場

#### 米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時から2016年9月にかけて、原油価格の下落や米国景気に対する不透明感の高まりなどから、下落（円高）しました。2022年初めにかけては対円でおおむね横ばいで推移しましたが、その後は、日米の金融政策の相違が意識され、対円で大きく上昇しました。

## ■米ドル円通貨オプション市況

期間1ヶ月アット・ザ・マナーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は、ほぼ横ばいとなりました。

当ファンド設定時から2019年末にかけては、米中対立への警戒感などからインプライド・ボラティリティは上昇する場面も見られましたが、株式市場が堅調に推移するなど投資家のリスク選好度が高まる中では、低下基調となりました。その後も、コロナ禍を受けて一時急上昇したほか、米国金利の上昇や地政学リスクの高まりなどを背景に、上昇する局面も見られましたが、市場の落ち着きに伴い従来の水準に回帰しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「U.S.トータル・イールド・ファンド（USDクラス）」の受益証券への投資を通じて、継続的に株主還元を行う米国企業の株式に投資するとともに、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ます。

### ■U.S.トータル・イールド・ファンド（USDクラス）

主として、配当支払いと自社株買いによる継続的な株主還元を行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。

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2015.10.20～2025.10.17)

### ■当ファンド

「U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.D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。「U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.Dクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.D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銘柄に等額投資をして運用を行いました。信託期間中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。個別銘柄の組入比率は、等額投資の結果、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

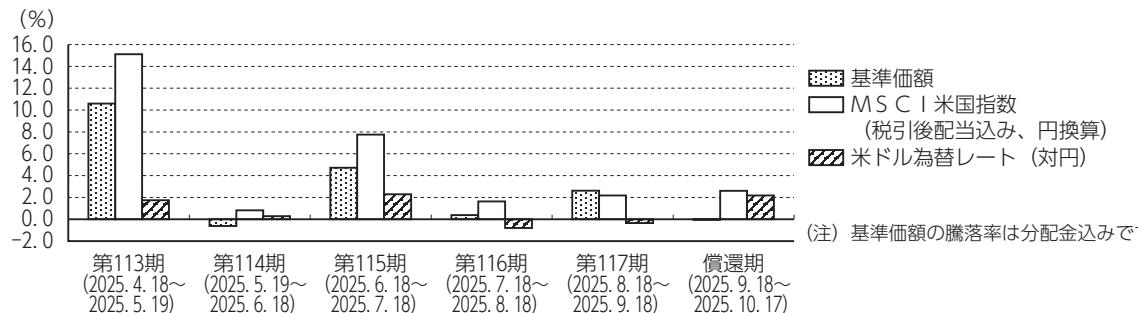
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

## 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を設けておりません。

以下のグラフは、当成期における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

1万口当たり、第1期～第32期各120円、第33期～第89期各80円、第90期～第117期各50円の収益分配を行いました。

また、第113期～第117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（1万口当たり）」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いたしました。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2025年4月19日 ～2025年5月19日	2025年5月20日 ～2025年6月18日	2025年6月19日 ～2025年7月18日	2025年7月19日 ～2025年8月18日	2025年8月19日 ～2025年9月18日
当期分配金(税込み)(円)	50	50	50	50	50
当期分配金(税込み)の対基準価額比率(%)	1.12	1.14	1.10	1.11	1.09
当期の収益(円)	50	50	50	50	50
当期の収益以外(円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額(円)	2,511	2,538	2,577	2,611	2,643

(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、ファンドの收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ございません。

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 68.13円	✓ 77.50円	✓ 88.59円	✓ 84.65円	✓ 81.44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	1,082.51	1,084.11	1,085.82	1,087.53	1,089.29
(d) 分配準備積立金	1,410.43	1,426.95	1,452.75	1,489.64	1,522.53
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,561.07	2,588.58	2,627.18	2,661.83	2,693.28
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	2,511.07	2,538.58	2,577.18	2,611.83	2,643.28

(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ひ申し上げます。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第113期～償還期 (2025. 4. 19～2025. 10. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0. 670%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は4,446円です。</b>
(投 信 会 社)	(10)	(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)	(19)	(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	—	—	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	30	0. 670	

(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います。

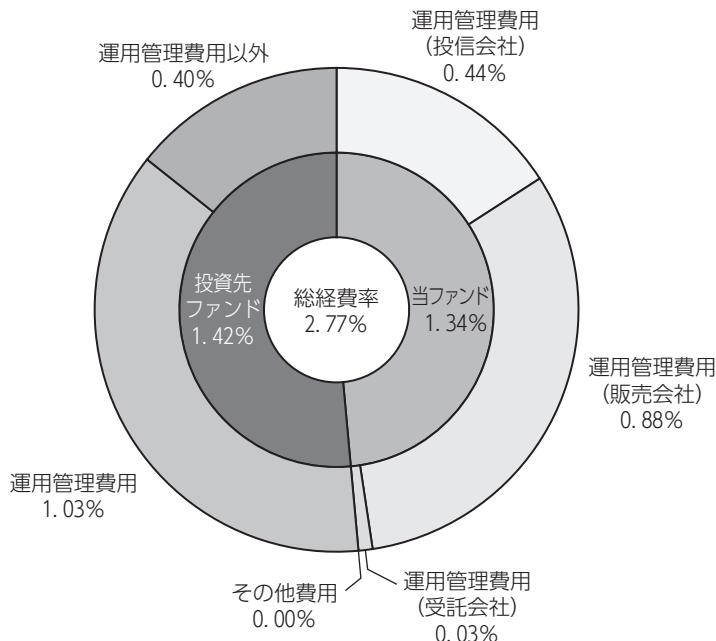
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入しています。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.77%です。



総経費率 (① + ② + ③ )	2.77%
①当ファンドの費用の比率	1.34%
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	0.40%

(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、1万口当た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。

# 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

### (1) 投資信託受益証券

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

決 算 期		第 113 期 ~ 償 還 期			
外 国 (邦 貨 建)	UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT (ケイマン諸島)	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
		1,651.46106	45,098	18,905.04958	529,023

(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

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

決 算 期	第 113 期 ~ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ダイワ・マネー アセット・ マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

## ■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・マネーアセット・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

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

区 分	決 算 期	第 113 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	D/C
公社債	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	—
公社債	1,398	399	28.6	189	—	—	—
コール・ローン	42,264	—	—	—	—	—	—

(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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

### (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。

## ■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112期末	
	□	数
千口 ダイワ・マネーアセット・ 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10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	380,096	100.0
投資信託財産総額	380,096	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

(2025年5月19日)、(2025年6月18日)、(2025年7月18日)、(2025年8月18日)、(2025年9月18日)、(2025年10月17日)現在

項目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償還時
<b>(A) 資産</b>	<b>511,291,393円</b>	<b>474,167,327円</b>	<b>490,729,460円</b>	<b>483,626,306円</b>	<b>951,942,771円</b>	<b>380,096,521円</b>
コール・ローン等	13,203,724	12,801,830	13,067,745	13,006,066	7,669,016	380,081,731
投資信託受益証券（評価額）	476,766,570	461,364,397	477,660,615	470,619,139	11,972,554	—
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド（評価額）	1,100	1,100	1,100	1,101	1,101	—
未収入金	21,319,999	—	—	—	932,300,100	—
未取利息	—	—	—	—	—	14,790
<b>(B) 負債</b>	<b>27,126,287</b>	<b>6,390,053</b>	<b>6,058,196</b>	<b>6,548,370</b>	<b>473,317,720</b>	<b>468,883</b>
未払金	10,660,000	—	—	—	466,150,050	—
未払収益分配金	5,468,945	5,378,267	5,380,395	5,335,698	5,273,795	—
未払解約金	10,454,856	487,334	146,308	659,332	1,341,019	—
未払信託報酬	542,486	524,452	531,493	553,340	552,856	468,883
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>484,165,106</b>	<b>467,777,274</b>	<b>484,671,264</b>	<b>477,077,936</b>	<b>478,625,051</b>	<b>379,627,638</b>
元本	1,093,789,120	1,075,653,460	1,076,079,149	1,067,139,638	1,054,759,156	836,868,602
次期繰越損益金	△ 609,624,014	△ 607,876,186	△ 591,407,885	△ 590,061,702	△ 576,134,105	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 457,240,964
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,093,789,120口</b>	<b>1,075,653,460口</b>	<b>1,076,079,149口</b>	<b>1,067,139,638口</b>	<b>1,054,759,156口</b>	<b>836,868,602口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	4,426円	4,349円	4,504円	4,471円	4,538円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	—	—	—	4,536円29銭

\* 当作成期首における元本額は1,116,025,375円、当作成期間（第113期～償還期）中における追加設定元本額は7,279,927円、同解約元本額は286,436,700円です。

\* 債還時の計算口数当りの純資産額は4,536円29銭です。

\* 債還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は457,240,964円です。

# ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

## ■損益の状況

第113期 自 2025年 4月19日 至 2025年 5月19日 第115期 自 2025年 6月19日 至 2025年 7月18日 第117期 自 2025年 8月19日 至 2025年 9月18日  
 第114期 自 2025年 5月20日 至 2025年 6月18日 第116期 自 2025年 7月19日 至 2025年 8月18日 償還期 自 2025年 9月19日 至 2025年10月17日

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	償還期
(A) 配当等収益	7,538,152円	8,861,555円	9,763,186円	9,587,399円	8,974,600円	173,121円
受取配当金	7,535,223	8,858,328	9,760,444	9,584,933	8,972,358	—
受取利息	2,929	3,227	2,742	2,466	2,242	173,121
(B) 有価証券売買損益	39,991,155	△ 11,318,865	12,857,542	△ 7,265,280	3,933,966	171,971
売買益	40,758,989	194,294	12,862,990	7,813	3,954,298	798
売買損	△ 767,834	△ 11,513,159	△ 5,448	△ 7,273,093	△ 20,332	171,173
(C) 信託報酬等	△ 542,486	△ 524,452	△ 531,493	△ 553,340	△ 552,856	△ 468,883
(D) 当期損益金 (A + B + C)	46,986,821	△ 2,981,762	22,089,235	1,768,779	12,355,710	△ 123,791
(E) 前期繰越損益金	△ 256,482,840	△ 211,163,363	△ 219,352,227	△ 200,730,063	△ 201,692,668	△ 154,264,361
(F) 追加信託差損益金	△ 394,659,050	△ 388,352,794	△ 388,764,498	△ 385,764,720	△ 381,523,352	△ 302,852,812
(配当等相当額)	( 118,404,149)	( 116,613,471)	( 116,843,522)	( 116,054,886)	( 114,894,899)	( 91,281,362)
(売買損益相当額)	(△ 513,063,199)	(△ 504,966,265)	(△ 505,608,020)	(△ 501,819,606)	(△ 496,418,251)	(△ 394,134,174)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 604,155,069	△ 602,497,919	△ 586,027,490	△ 584,726,004	△ 570,860,310	△ 457,240,964
(H) 収益分配金	△ 5,468,945	△ 5,378,267	△ 5,380,395	△ 5,335,698	△ 5,273,795	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 609,624,014	△ 607,876,186	△ 591,407,885	△ 590,061,702	△ 576,134,105	—
追加信託差損益金	△ 394,659,050	△ 388,352,794	△ 388,764,498	△ 385,764,720	△ 381,523,352	—
(配当等相当額)	( 118,404,149)	( 116,613,471)	( 116,843,522)	( 116,054,886)	( 114,894,899)	( — )
(売買損益相当額)	(△ 513,063,199)	(△ 504,966,265)	(△ 505,608,020)	(△ 501,819,606)	(△ 496,418,251)	(△ 394,134,174)
分配準備積立金	156,254,724	156,450,235	160,481,648	162,664,771	163,907,633	—
繰越損益金	△ 371,219,688	△ 375,973,627	△ 363,125,035	△ 366,961,753	△ 358,518,386	—
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—	△ 457,240,964

(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113期～第117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113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,452,114円	8,337,103円	9,533,794円	9,034,059円	8,590,255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	118,404,149	116,613,471	116,843,522	116,054,886	114,894,899
(d) 分配準備積立金	154,271,555	153,491,399	156,328,249	158,966,410	160,591,173
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	280,127,818	278,441,973	282,705,565	284,055,355	284,076,327
(f) 分配金	5,468,945	5,378,267	5,380,395	5,335,698	5,273,795
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	274,658,873	273,063,706	277,325,170	278,719,657	278,802,532
(h) 受益権総口数	1,093,789,120□	1,075,653,460□	1,076,079,149□	1,067,139,638□	1,054,759,156□

## 投 資 信 託 財 产 運 用 総 括 表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年10月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月17日		資産総額	380,096,521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	468,883円
				純資産総額	379,627,638円
受益権口数	850,764,855口	836,868,602口	△13,896,253口	受益権口数	836,868,602口
元本額	850,764,855円	836,868,602円	△13,896,253円	1単位当たり償還金	4,536円29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単位当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	円 1,006,665,263	円 886,440,583	円 8,806	円 120	% 1.20
第2期	1,089,514,546	959,425,724	8,806	120	1.20
第3期	1,114,073,218	999,619,398	8,973	120	1.20
第4期	1,187,733,229	1,044,134,086	8,791	120	1.20
第5期	1,196,995,536	1,014,060,513	8,472	120	1.20
第6期	1,215,446,852	983,499,098	8,092	120	1.20
第7期	1,116,242,669	939,746,197	8,419	120	1.20
第8期	1,079,126,188	865,828,686	8,023	120	1.20
第9期	1,080,693,850	854,375,710	7,906	120	1.20
第10期	1,015,273,802	806,118,863	7,940	120	1.20
第11期	953,931,721	803,636,512	8,424	120	1.20
第12期	952,462,716	849,035,836	8,914	120	1.20
第13期	948,576,098	813,756,846	8,579	120	1.20
第14期	1,540,122,479	1,352,381,573	8,781	120	1.20
第15期	1,691,277,196	1,482,864,651	8,768	120	1.20
第16期	1,688,862,102	1,388,559,641	8,222	120	1.20
第17期	1,632,237,995	1,331,755,859	8,159	120	1.20
第18期	1,722,566,651	1,415,833,046	8,219	120	1.20
第19期	1,709,490,220	1,401,313,151	8,197	120	1.20
第20期	1,697,666,859	1,326,890,847	7,816	120	1.20
第21期	1,676,419,184	1,328,754,071	7,926	120	1.20
第22期	1,172,865,033	945,328,932	8,060	120	1.20
第23期	1,120,742,254	899,278,991	8,024	120	1.20

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当たり分配金	
				金額	分配率
第24期	円 1,164,266,931	円 957,265,562	円 8,222	円 120	% 1.20
第25期	1,234,330,195	1,021,005,071	8,272	120	1.20
第26期	1,301,135,415	1,008,387,930	7,750	120	1.20
第27期	1,279,608,331	976,982,170	7,635	120	1.20
第28期	1,283,874,358	961,144,588	7,486	120	1.20
第29期	1,301,913,510	995,343,856	7,645	120	1.20
第30期	2,176,846,177	1,661,290,261	7,632	120	1.20
第31期	2,515,594,595	1,908,082,077	7,585	120	1.20
第32期	3,195,766,655	2,398,227,627	7,504	120	1.20
第33期	3,802,238,874	2,898,052,067	7,622	80	0.80
第34期	3,930,197,997	2,855,988,759	7,267	80	0.80
第35期	4,050,294,783	2,913,601,413	7,194	80	0.80
第36期	4,166,595,651	2,761,382,096	6,627	80	0.80
第37期	4,215,633,668	2,791,538,401	6,622	80	0.80
第38期	4,327,148,752	2,974,831,284	6,875	80	0.80
第39期	4,320,523,499	2,976,981,375	6,890	80	0.80
第40期	4,502,445,383	3,139,760,128	6,973	80	0.80
第41期	4,584,894,749	3,043,073,012	6,637	80	0.80
第42期	4,011,617,113	2,621,237,400	6,534	80	0.80
第43期	3,971,074,052	2,603,884,409	6,557	80	0.80
第44期	3,920,869,708	2,416,124,929	6,162	80	0.80
第45期	3,818,632,256	2,448,146,656	6,411	80	0.80
第46期	3,791,218,384	2,401,866,788	6,335	80	0.80
第47期	3,573,851,780	2,292,826,153	6,416	80	0.80
第48期	3,554,552,583	2,308,765,048	6,495	80	0.80
第49期	3,538,104,952	2,316,429,557	6,547	80	0.80
第50期	3,543,448,149	2,280,699,309	6,436	80	0.80
第51期	3,542,156,582	1,632,041,028	4,607	80	0.80
第52期	3,535,546,964	1,803,636,653	5,101	80	0.80
第53期	3,493,184,515	1,763,240,444	5,048	80	0.80
第54期	3,288,286,558	1,729,270,639	5,259	80	0.80
第55期	3,207,125,825	1,727,724,056	5,387	80	0.80

## ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当たり分配金	
				金額	分配率
第56期	円 3,137,301,646	円 1,720,473,797	円 5,484	円 80	% 0.80
第57期	3,145,184,573	1,672,971,119	5,319	80	0.80
第58期	3,114,262,536	1,704,158,942	5,472	80	0.80
第59期	2,958,458,488	1,628,782,687	5,506	80	0.80
第60期	2,909,374,218	1,610,470,119	5,535	80	0.80
第61期	2,965,273,162	1,676,314,895	5,653	80	0.80
第62期	2,842,228,020	1,640,011,743	5,770	80	0.80
第63期	2,765,994,228	1,642,512,309	5,938	80	0.80
第64期	2,703,481,180	1,647,356,545	6,093	80	0.80
第65期	2,560,751,841	1,573,941,781	6,146	80	0.80
第66期	2,048,474,220	1,242,564,119	6,066	80	0.80
第67期	2,046,098,755	1,235,956,533	6,041	80	0.80
第68期	2,000,490,847	1,228,115,132	6,139	80	0.80
第69期	2,100,207,547	1,260,616,227	6,002	80	0.80
第70期	2,004,454,499	1,223,154,697	6,102	80	0.80
第71期	1,860,305,053	1,164,498,683	6,260	80	0.80
第72期	1,837,215,315	1,120,679,324	6,100	80	0.80
第73期	1,858,724,171	1,142,822,734	6,148	80	0.80
第74期	1,832,600,338	1,067,575,312	5,825	80	0.80
第75期	1,484,556,602	867,416,997	5,843	80	0.80
第76期	1,653,795,620	973,741,715	5,888	80	0.80
第77期	1,623,752,615	932,189,712	5,741	80	0.80
第78期	1,605,948,056	855,570,456	5,328	80	0.80
第79期	1,622,712,540	903,790,444	5,570	80	0.80
第80期	1,615,385,156	917,298,984	5,679	80	0.80
第81期	1,639,676,181	871,292,267	5,314	80	0.80
第82期	1,635,614,345	861,746,025	5,269	80	0.80
第83期	1,639,570,025	865,557,677	5,279	80	0.80
第84期	1,617,908,121	821,565,093	5,078	80	0.80
第85期	1,632,302,394	799,401,025	4,897	80	0.80
第86期	1,527,224,887	768,871,253	5,034	80	0.80
第87期	1,534,914,351	705,524,549	4,597	80	0.80

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当たり分配金	
				金額	分配率
第88期	円 1,565,799,814	円 748,700,799	円 4,782	円 80	% 0.80
第89期	1,569,538,554	746,917,038	4,759	80	0.80
第90期	1,681,664,921	833,011,144	4,953	50	0.50
第91期	1,692,581,695	833,770,404	4,926	50	0.50
第92期	1,680,294,404	829,881,467	4,939	50	0.50
第93期	1,678,886,494	832,819,797	4,961	50	0.50
第94期	1,679,121,642	828,876,846	4,936	50	0.50
第95期	1,612,374,770	792,512,333	4,915	50	0.50
第96期	1,586,161,007	767,918,223	4,841	50	0.50
第97期	1,582,100,289	785,573,630	4,965	50	0.50
第98期	1,555,019,906	793,187,750	5,101	50	0.50
第99期	1,544,208,412	795,839,522	5,154	50	0.50
第100期	1,541,639,774	787,359,642	5,107	50	0.50
第101期	1,357,615,574	714,250,642	5,261	50	0.50
第102期	1,297,537,243	677,480,186	5,221	50	0.50
第103期	1,273,992,242	668,180,930	5,245	50	0.50
第104期	1,274,069,704	626,961,075	4,921	50	0.50
第105期	1,275,188,884	609,688,948	4,781	50	0.50
第106期	1,273,828,871	653,365,481	5,129	50	0.50
第107期	1,187,141,342	613,003,658	5,164	50	0.50
第108期	1,184,929,292	598,080,385	5,047	50	0.50
第109期	1,184,869,188	602,716,236	5,087	50	0.50
第110期	1,166,427,456	574,074,861	4,922	50	0.50
第111期	1,126,111,647	510,034,029	4,529	50	0.50
第112期	1,116,025,375	451,646,045	4,047	50	0.50
第113期	1,093,789,120	484,165,106	4,426	50	0.50
第114期	1,075,653,460	467,777,274	4,349	50	0.50
第115期	1,076,079,149	484,671,264	4,504	50	0.50
第116期	1,067,139,638	477,077,936	4,471	50	0.50
第117期	1,054,759,156	478,625,051	4,538	50	0.50

(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113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	50円	50円	50円	50円	50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	4,536円29銭

## 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 (税引後配当込み、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	(参考指數)	期中騰落率	(参考指數)	期中騰落率			
16期末(2023年10月18日)	円 17,855	円 10	% 10.6	29,769	% 18.4	円 149.85	% 11.4	—	% 98.4	百万円 11
17期末(2024年4月18日)	19,595	10	9.8	35,440	19.1	154.46	3.1	0.0	98.7	11
18期末(2024年10月18日)	20,861	10	6.5	40,267	13.6	150.13	△ 2.8	0.0	98.8	11
19期末(2025年4月18日)	17,525	0	△ 16.0	34,742	△ 13.7	142.46	△ 5.1	0.0	98.6	9
償還(2025年10月17日)	20,770.52	—	18.5	46,297	33.3	150.18	5.4	—	—	9

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI米国指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI米国指数(税引後配当込み、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(税引後配当込み、米ドルベース)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に基づいているインデックスに関す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) 海外の指標は、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。

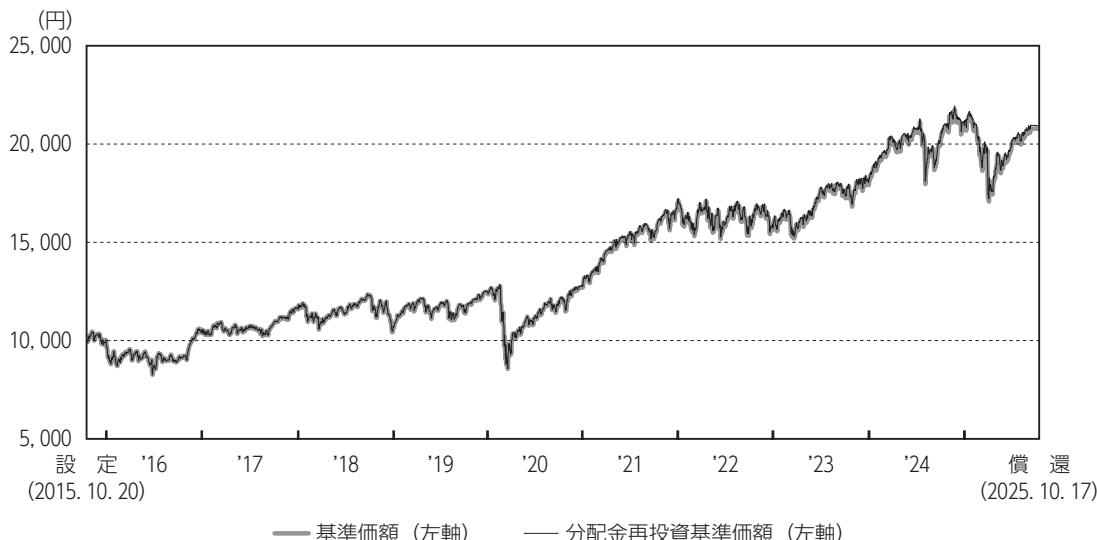
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



\*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：20,770円52銭（既払分配金110円）

騰落率：109.3%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

「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、米ドルが対円で上昇（円安）したことや米国株式市況の上昇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と通貨オプションがともにマイナス要因となりました。

※U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.Dクラス）：UBS（CAY）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（年2回決算型）

年月日	基準価額	MSCI米国指数 (税引後配当込み、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
		騰落率 (参考指數)	騰落率	(参考指數)	騰落率		
(期首)2025年4月18日	円 17,525	% —	% 34,742	% —	円 142.46	% —	% 0.0 98.6
4月末	18,169	3.7	36,646	5.5	142.57	0.1	0.0 98.7
5月末	18,939	8.1	39,398	13.4	143.87	1.0	0.0 98.9
6月末	19,617	11.9	41,455	19.3	144.81	1.6	0.0 98.5
7月末	20,337	16.0	44,128	27.0	149.39	4.9	0.0 98.5
8月末	20,584	17.5	44,380	27.7	146.92	3.1	0.0 99.5
9月末	20,779	18.6	46,137	32.8	148.88	4.5	— —
(償還)2025年10月17日	20,770.52	18.5	46,297	33.3	150.18	5.4	— —

(注) 謄落率は期首比。

## 設定以来の投資環境について

(2015.10.20～2025.10.17)

### ■米国株式市況

#### 米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当ファンド設定時から2019年末にかけて、第1次トランプ政権による対中関税の強化を受け、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。その後は、米国経済の過熱感から金融引き締め政策に移行したことでの一転して景気懸念が強まり、2023年後半までは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。4月にかけては、第2次トランプ政権の関税政策をめぐる不透明感から一時下落しましたが、各国との交渉の進展や堅調な企業決算などを背景に、償還期末にかけて再び上昇に転じました。

### ■米国株式オプション市況

#### VIX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、ほぼ横ばいとなりました。

当ファンド設定時より、2016年の英国のEU（欧州連合）離脱の決定、2018年の第1次トランプ政権による対中関税の強化、2020年の新型コロナウイルスの世界的な感染拡大、2022年から2023年にかけてのFRB（米国連邦準備制度理事会）による大幅利上げ、2025年の第2次トランプ政権による関税引き上げなど、市場の波乱要因に反応してVIX指数は急上昇する局面がありました。しかし、市場の落ち着きに伴い従来の水準に回帰しました。

### ■米ドル円為替相場

#### 米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時から2016年9月にかけて、原油価格の下落や米国景気に対する不透明感の高まりなどから、下落（円高）しました。2022年初めにかけては対円でおおむね横ばいで推移しましたが、その後は、日米の金融政策の相違が意識され、対円で大きく上昇しました。

## ■米ドル円通貨オプション市況

期間1カ月アット・ザ・マナーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は、ほぼ横ばいとなりました。

当ファンド設定時から2019年末にかけては、米中対立への警戒感などからインプライド・ボラティリティは上昇する場面も見られましたが、株式市場が堅調に推移するなど投資家のリスク選好度が高まる中では、低下基調となりました。その後も、コロナ禍を受けて一時急上昇したほか、米国金利の上昇や地政学リスクの高まりなどを背景に、上昇する局面も見られましたが、市場の落ち着きに伴い従来の水準に回帰しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

主として、「U.S.トータル・イールド・ファンド（USDクラス）」の受益証券への投資を通じて、継続的に株主還元を行う米国企業の株式に投資するとともに、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ます。

### ■U.S.トータル・イールド・ファンド（USDクラス）

主として、配当支払いと自社株買いによる継続的な株主還元を行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。

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2015.10.20～2025.10.17)

### ■当ファンド

「U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.D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。「U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.Dクラス）」への投資割合を高位に維持しました。

### ■U.S.トータル・イールド・ファンド（U.S.D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銘柄に等額投資をして運用を行いました。信託期間中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。個別銘柄の組入比率は、等額投資の結果、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

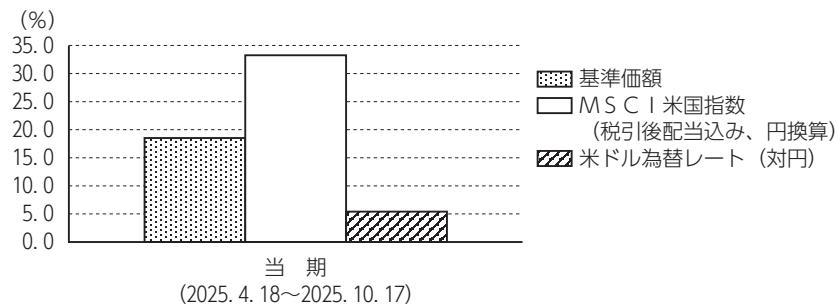
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

## 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を設けておりません。

以下のグラフは、当期成績における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

1万口当たり、第3期～第4期、第6期～第7期、第10期～第13期、第16期～第18期は各10円の収益分配を行いました。

なお、第1期～第2期、第5期、第8期～第9期、第14期～第15期、第19期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を行いませんでした。

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	当期 (2025. 4. 19～2025. 10. 17)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	133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19,831円です。
(投信会社)	(44)	(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)	(87)	(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)	(3)	(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	—	—	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	133	0.672	

(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。

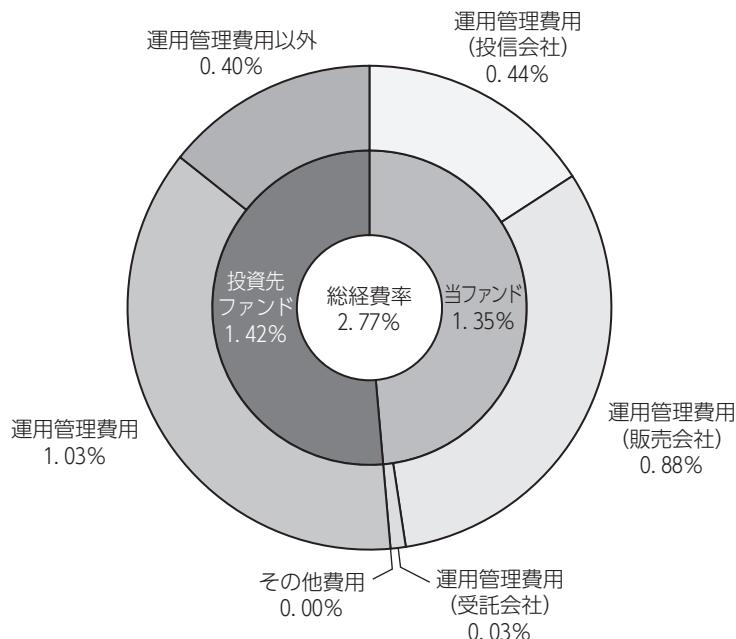
(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(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います。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.77%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.77%
①当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	0.40%

(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、1万口当た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

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国 (邦貨建)	UBS (CAY) US TOTAL YIELD FUND USD COVERED CALL UNIT (ケイマン諸島)	千口	千円	千口	千円

(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

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ダイワ・マネー アセット・ マザーファンド	千口	千円	千口	千円

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

### (1) 当ファンドにおける当成期中の利害関係人との取引状況

当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・マネーアセット・マザーファンドにおける当成期中の利害関係人との取引状況

(2025年4月19日から2025年10月17日まで)

決算期	当期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	売付額等 C		うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
			百万円	百万円	%	
公社債	1,398	399	28.6	189	—	—
コール・ローン	42,264	—	—	—	—	—

(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ビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

### (3) 当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

当成期中に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、当成期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。

# 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）

## ■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	期首	
	□	数
千円 ダイワ・マネーアセット・ 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10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	9,361	100.0
投資信託財産総額	9,361	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

2025年10月17日現在

項目	償還時
(A)資産 コール・ローン等	9,361,188円
未収利息	9,360,825
	363
(B)負債 未払信託報酬	69,363
	69,363
(C)純資産額 (A - B)	9,291,825
元本	4,473,565
償還差損益金	4,818,260
(D)受益権総口数 1万口当り償還価額 (C / D)	4,473,565口
	20,770円52銭

\* 期首における元本額は5,418,720円、当造成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は945,155円です。

\* 債還時の計算口数当りの純資産額は20,770円52銭です。

## ■損益の状況

当期 自 2025年4月19日 至 2025年10月17日

項目	当期
(A)配当等収益 受取配当金	836,818円
受取利息	832,760
(B)有価証券売買損益 売買益	4,058
売買損	684,552
(C)信託報酬等	734,411
(D)当期損益金 (A + B + C)	△ 49,859
(E)前期繰越損益金	69,363
(F)追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,452,007
(G)合計 (D + E + F) 償還差損益金 (G)	2,691,007
	675,246
	( 2,286,579)
	(△ 1,611,333)
	4,818,260
	4,818,260

(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。

## 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10月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年10月17日		資産総額	9,361,188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	69,363円
受益権口数	67,776,058口	4,473,565口	△63,302,493口	受益権口数	4,473,565口
元本額	67,776,058円	4,473,565円	△63,302,493円	1単位当たり償還金	20,770円52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単位当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	円 71,210,828	円 65,951,484	円 9,261	円 0	% 0.00
第2期	71,348,095	65,144,236	9,130	0	0.00
第3期	44,381,246	45,648,637	10,286	10	0.10
第4期	35,727,247	39,201,262	10,972	10	0.10
第5期	25,581,552	28,509,753	11,145	0	0.00
第6期	32,823,398	38,445,748	11,713	10	0.10
第7期	61,135,732	73,932,886	12,093	10	0.10
第8期	56,928,820	67,296,040	11,821	0	0.00
第9期	53,442,079	55,323,368	10,352	0	0.00
第10期	34,313,449	41,665,639	12,143	10	0.10
第11期	12,512,124	18,398,494	14,705	10	0.10
第12期	12,470,278	19,831,468	15,903	10	0.10
第13期	12,500,606	20,717,345	16,573	10	0.10
第14期	12,169,119	19,675,779	16,169	0	0.00
第15期	11,885,863	19,191,509	16,147	0	0.00
第16期	6,559,681	11,712,539	17,855	10	0.10
第17期	5,698,842	11,166,716	19,595	10	0.10
第18期	5,739,657	11,973,759	20,861	10	0.10
第19期	5,418,720	9,496,180	17,525	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

債還金のお知らせ	
1万口当たり償還金	20,770円52銭

**U S トータル・イールド・ファンド  
(U S D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) 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）」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あります。

(円建て)

**貸借対照表**  
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）	¥ 6,444,897,055
現金および現金同等物	201,804,847
担保としてブローカーに預託した現金	4,318,521
未収：	
配当金	4,855,937
その他資産	2,630
資産合計	<u>6,655,878,990</u>

**負債**

金融負債（損益通算後の公正価値による評価額）	31,203,260
担保としてブローカーが保有する現金	6,579,840
未払：	
投資管理報酬	19,674,376
管理会社報酬	4,799,062
専門家報酬	4,600,777
受託会社報酬	3,025,943
保管会社報酬	1,401,746
名義書換代理人報酬	164,100
登録料	79,563
その他負債	<u>56,038</u>
負債合計	<u>71,584,705</u>
償還可能資本参加型受益証券保有者に帰属する純資産	<u>¥ 6,584,294,285</u>

## 損益計算書

2024年9月30日に終了した年度

**収益**

受取利息、配当収益、その他収益、並びに金融資産・負債（損益通算後の公正価値による評価額）、デリバティブ金融資産・負債、外国為替取引に係る純実現損益および評価損益の純変動

¥ 1,315,205,742

**費用**

投資管理報酬	41,574,859
管理会社報酬	27,513,012
専門家報酬	7,584,151
保管会社報酬	7,570,762
名義書換代理人報酬	3,217,330
受託会社報酬	1,695,340
取引費用	833,061
登録料	758,021
その他費用	9,568
営業費用合計	90,756,104

**金融費用控除前営業損益**

1,224,449,638

**金融費用**

償還可能資本参加型受益証券の保有者への分配

(970,163,596)

**分配後税引前損益**

源泉徴収税

運用の結果生じた償還可能資本参加型受益証券保有者に帰属する純資産の増減

254,286,042

(34,987,309)

¥ 219,298,733

ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム

投資明細表  
2024年9月30日

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合(%)	評価額
	<b>普通株式 (97.3%)</b>		
	アイルランド (2.9%)		
	コンピューター (1.0%)		
1,257	Accenture PLC Class A	1.0	¥ 63,556,155
	電機 (1.0%)		
2,969	TE Connectivity PLC	1.0	64,123,302
	ヘルスケア製品 (0.9%)		
4,900	Medtronic Plc.	0.9	63,101,666
	アイルランド合計		
	オランダ (1.0%)		
	半導体 (1.0%)		
1,836	NXP Semiconductors NV	1.0	63,031,771
	オランダ合計		
	米国 (93.4%)		
	航空宇宙・防衛 (1.0%)		
3,732	RTX Corp.	1.0	64,678,270
	農業 (1.9%)		
8,705	Altria Group, Inc.	1.0	63,553,128
3,549	Philip Morris International, Inc.	0.9	61,628,583
	アパレル (1.0%)		
2,886	Deckers Outdoor Corp.	1.0	65,823,102
	銀行 (1.9%)		
6,586	Bank of New York Mellon Corp.	1.0	67,696,534
4,717	State Street Corp.	0.9	59,692,449
	建築材料 (2.9%)		
2,087	Builders FirstSource, Inc.	0.9	57,871,955
4,800	CRH PLC	1.0	63,674,541
2,520	Owens Corning	1.0	63,628,539
	化学 (3.9%)		
5,152	CF Industries Holdings, Inc.	1.0	63,229,629
5,251	DuPont de Nemours, Inc.	1.0	66,930,791
898	Linde PLC	0.9	61,252,628
9,818	Olin Corp.	1.0	67,381,514
	商業サービス (6.5%)		
6,745	H&R Block, Inc.	0.9	61,313,344
5,431	PayPal Holdings, Inc.	0.9	60,617,623
6,773	Robert Half, Inc.	1.0	65,307,475
815	S&P Global, Inc.	0.9	60,226,319

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合(%)	評価額
5,301	Service Corp International	0.9	59,849,069
580	United Rentals, Inc.	1.0	67,177,791
10,865	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	0.9	58,435,272
			432,926,893
<b>コンピューター (5.7%)</b>			
4,804	Amdocs, Ltd.	0.9	60,113,120
1,901	Apple, Inc.	1.0	63,357,135
3,577	Dell Technologies, Inc. Class C	0.9	60,651,473
5,568	Fortinet, Inc.	0.9	61,764,442
3,693	NetApp, Inc.	1.0	65,243,751
3,347	Science Applications International Corp.	1.0	66,676,191
			377,806,112
<b>化粧品・パーソナルケア (1.0%)</b>			
4,347	Colgate-Palmolive Co.	1.0	64,548,525
<b>総合金融サービス (4.9%)</b>			
1,697	American Express Co.	1.0	65,830,783
951	Ameriprise Financial, Inc.	1.0	63,908,742
1,937	LPL Financial Holdings, Inc.	1.0	64,454,439
873	Mastercard, Inc. Class A	0.9	61,662,740
1,612	Visa, Inc. Class A	1.0	63,398,102
			319,254,806
<b>電力 (2.2%)</b>			
14,908	CenterPoint Energy, Inc.	1.0	62,736,393
4,543	Vistra Corp.	1.2	77,030,932
			139,767,325
<b>電機 (3.0%)</b>			
2,119	Honeywell International, Inc.	1.0	62,654,164
3,775	Jabil, Inc.	1.0	64,705,323
319	Mettler-Toledo International, Inc.	1.0	68,430,950
			195,790,437
<b>食品 (1.9%)</b>			
5,625	General Mills, Inc.	0.9	59,419,709
5,682	Sysco Corp.	1.0	63,443,520
			122,863,229
<b>ガス (1.0%)</b>			
13,130	NiSource, Inc.	1.0	65,076,690
<b>ヘルスケア製品 (0.9%)</b>			
1,389	West Pharmaceutical Services, Inc.	0.9	59,636,556
<b>ヘルスケアサービス (1.9%)</b>			
1,179	Cigna Corp.	0.9	58,425,082
1,119	HCA Healthcare, Inc.	1.0	65,053,900
			123,478,982
<b>住宅建設 (3.9%)</b>			
2,189	Lennar Corp. Class A	0.9	58,702,717

# 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
47	NVR, Inc.	1.0	65,963,553
3,059	PulteGroup, Inc.	1.0	62,802,894
2,825	Toll Brothers, Inc.	1.0	62,427,554
			249,896,718
	<b>家庭用品 (1.0%)</b>		
3,165	Kimberly-Clark Corp.	1.0	64,413,228
	<b>保険 (4.6%)</b>		
4,044	Aflac, Inc.	1.0	64,671,129
5,789	American International Group, Inc.	0.9	60,638,727
3,630	Hartford Financial Services Group, Inc.	0.9	61,067,251
5,195	MetLife, Inc.	0.9	61,290,293
4,920	Principal Financial Group, Inc.	0.9	60,452,708
			308,120,108
	<b>インターネット (5.7%)</b>		
2,599	Alphabet, Inc. Class A	0.9	61,656,554
114	Booking Holdings, Inc.	1.0	68,685,186
6,664	eBay, Inc.	0.9	62,064,059
2,648	GoDaddy, Inc. Class A	0.9	59,383,547
660	Netflix, Inc.	1.0	66,959,626
2,400	VeriSign, Inc.	1.0	65,212,507
			383,961,479
	<b>鉄鋼 (1.9%)</b>		
2,900	Nucor Corp.	0.9	62,363,436
3,519	Steel Dynamics, Inc.	1.0	63,463,345
			125,826,781
	<b>宿泊施設 (2.0%)</b>		
2,006	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.0	66,139,263
1,814	Marriott International, Inc. /MD Class A	1.0	64,505,374
			130,644,637
	<b>建設・採掘機械 (1.0%)</b>		
1,188	Caterpillar, Inc.	1.0	66,463,615
	<b>総合機械 (2.0%)</b>		
1,082	Deere & Co.	1.0	64,589,862
4,612	Otis Worldwide Corp.	1.0	68,569,267
			133,159,129
	<b>メディア (1.0%)</b>		
10,986	Comcast Corp. Class A	1.0	65,638,941
	<b>その他製造 (2.0%)</b>		
1,030	Carlisle Cos, Inc.	1.0	66,262,206
1,745	Illinois Tool Works, Inc.	1.0	65,413,929
			131,676,135
	<b>石油・ガス (4.6%)</b>		
2,909	Chevron Corp.	0.9	61,279,541
3,966	ConocoPhillips	0.9	59,724,989

株数	銘柄名	純資産に 占める 割合(%)	評価額
3,785	Exxon Mobil Corp.	1.0	63,463,657
3,194	Phillips 66	0.9	60,055,529
3,018	Valero Energy Corp.	0.9	58,291,737
			302,815,453
<b>医薬品 (2.8%)</b>			
1,957	Cencora, Inc.	1.0	63,006,481
3,930	Cardinal Health, Inc.	0.9	62,128,507
873	McKesson Corp.	0.9	61,740,162
			186,875,150
<b>パイプライン (0.9%)</b>			
2,367	Cheniere Energy, Inc.	0.9	60,889,449
<b>小売 (2.9%)</b>			
136	AutoZone, Inc.	0.9	61,279,113
1,991	Dick's Sporting Goods, Inc.	0.9	59,436,223
1,784	Lowe's Cos, Inc.	1.1	69,116,412
			189,831,748
<b>半導体 (5.7%)</b>			
2,201	Applied Materials, Inc.	1.0	63,611,610
2,516	Broadcom, Inc.	0.9	62,080,789
560	Lam Research Corp.	1.0	65,369,965
5,435	Microchip Technology, Inc.	0.9	62,419,243
3,762	NVIDIA Corp.	1.0	65,348,864
2,548	QUALCOMM, Inc.	0.9	61,977,428
			380,807,899
<b>ソフトウェア (5.9%)</b>			
821	Adobe, Inc.	0.9	60,805,928
18,150	Dropbox, Inc. Class A	1.0	66,020,754
3,151	Electronic Arts, Inc.	1.0	64,651,138
2,536	Fiserv, Inc.	1.0	65,167,936
14,602	Teradata Corp.	1.0	63,370,249
6,745	Twilio, Inc. Class A	1.0	62,924,568
			382,940,573
<b>通信 (1.9%)</b>			
8,579	Cisco Systems, Inc.	1.0	65,308,398
9,588	Verizon Communications, Inc.	0.9	61,592,605
			126,901,003
<b>運輸 (2.0%)</b>			
12,763	CSX Corp.	1.0	63,038,641
3,636	Expeditors International of Washington, Inc.	1.0	68,340,277
			131,378,918
<b>米国合計</b>			
<b>普通株式合計 (簿価 ¥5,801,664,205)</b>			6,150,432,182
			¥ 6,404,245,076

# ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム

2024年9月30日現在のUSDカバードコール・クラスおよびBRLオーバーレイ&カバードコール・クラスの売建オプション取引残高（株式の一〇.二%）

銘柄		行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	評価額
Call - Accenture Plc.	¥	364	10/15/2024	310	¥ (96,680)	¥ (42,996)
Call - Adobe, Inc.		566	10/15/2024	200	(43,736)	(17,022)
Call - American International Group, Inc.		78	10/15/2024	1,450	(56,318)	(23,307)
Call - Ameriprise Financial, Inc.		487	10/15/2024	230	(51,939)	(56,332)
Call - Apple, Inc.		238	10/15/2024	470	(59,669)	(117,101)
Call - Applied Materials, Inc.		200	10/15/2024	550	(366,078)	(608,401)
Call - AutoZone, Inc.		3,271	10/15/2024	30	(56,535)	(58,320)
Call - Bank of New York Mellon Corp.		76	10/15/2024	1,650	(76,277)	(46,301)
Call - Booking Holdings, Inc.		4,232	10/15/2024	20	(92428)	(214624)
Call - Broadcom, Inc.		179	10/15/2024	630	(371,348)	(262,274)
Call - Builders FirstSource, Inc.		206	10/15/2024	520	(210,428)	(131,191)
Call - Caterpillar, Inc.		383	10/15/2024	290	(144,234)	(545,516)
Call - CenterPoint Energy, Inc.		30	10/15/2024	3,750	(37,410)	(72,902)
Call - CF Industries Holdings, Inc.		88	10/15/2024	1,290	(79,587)	(189,069)
Call - Chevron Corp.		152	10/15/2024	730	(94,640)	(94,678)
Call - Cisco Systems, Inc.		53	10/15/2024	2,150	(70,217)	(134,622)
Call - Comcast Corp.		43	10/15/2024	2,760	(80,062)	(98,781)
Call - ConocoPhillips		116	10/15/2024	990	(76,733)	(17,952)
Call - CRH PLC		97	10/15/2024	1,200	(103,238)	(99,306)
Call - Deere & Co		429	10/15/2024	270	(47,617)	(121,872)
Call - Dell Technologies, Inc.		121	10/15/2024	890	(360,004)	(365,155)
Call - Dick's Sporting Goods, Inc.		227	10/15/2024	500	(148,755)	(51,227)
Call - Dropbox, Inc.		26	10/15/2024	4,560	(119,755)	(209,235)
Call - DuPont de Nemours, Inc.		87	10/15/2024	1,320	(61,685)	(545,715)
Call - eBay, Inc.		68	10/15/2024	1,670	(43,858)	(89,760)
Call - Expeditors International of Washington, Inc.		132	10/15/2024	910	(65,966)	(161,070)
Call - Exxon Mobil Corp.		124	10/15/2024	950	(42,961)	(50,610)
Call - GoDaddy, Inc.		167	10/15/2024	660	(74,037)	(28,970)
Call - H&R Block, Inc.		69	10/15/2024	1,690	(45,501)	(22,001)
Call - Hilton Worldwide Holdings, Inc.		232	10/15/2024	500	(110,331)	(267,183)
Call - Jabil, Inc.		117	10/15/2024	940	(517,591)	(608,845)
Call - Lennar Corp.		199	10/15/2024	550	(69,218)	(57,672)
Call - Lowe's Cos, Inc.		276	10/15/2024	440	(50,035)	(142,795)
Call - LPL Financial Holdings, Inc.		228	10/15/2024	480	(251,745)	(644,408)
Call - Marriott International, Inc.		250	10/15/2024	450	(108,834)	(234,415)
Call - McKesson Corp		532	10/15/2024	210	(41,174)	(7,836)
Call - Mettler-Toledo International, Inc.	1,452	10/15/2024	80	(151,730)	(752,563)	
Call - Microchip Technology, Inc.		80	10/15/2024	1,360	(320,042)	(549,643)
Call - NetApp, Inc.		126	10/15/2024	920	(124,588)	(155,849)
Call - NiSource, Inc.		37	10/15/2024	3,300	(72,814)	(11,356)
Call - NVIDIA Corp.		120	10/15/2024	940	(458,841)	(703,299)
Call - NVR, Inc.	10,416	10/15/2024	10	(61,204)	(47,020)	
Call - NXP Semiconductors NV		244	10/15/2024	460	(201,852)	(351,557)
Call - Olin Corp.		46	10/15/2024	2,460	(203,080)	(877,671)
Call - Otis Worldwide Corp		99	10/15/2024	1,160	(75,136)	(846,870)
Call - Owens Corning		180	10/15/2024	630	(189,360)	(241,040)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	評価額
Call - PayPal Holdings, Inc.	80	10/15/2024	1,360	(222,842)	(190,824)
Call - Phillips 66	138	10/15/2024	800	(83,050)	(73,701)
Call - Principal Financial Group, Inc.	89	10/15/2024	1,230	(90,684)	(106,206)
Call - QUALCOMM, Inc.	171	10/15/2024	640	(339,385)	(410,322)
Call - Robert Half, Inc.	71	10/15/2024	1,700	(194,149)	(106,107)
Call - Science Applications International Corp.	147	10/15/2024	840	(52,923)	(31,034)
Call - State Street Corp.	93	10/15/2024	1,180	(139,732)	(99,296)
Call - Steel Dynamics, Inc.	124	10/15/2024	880	(287,398)	(616,096)
Call - Toll Brothers, Inc.	164	10/15/2024	710	(105,621)	(102,392)
Call - Twilio, Inc.	65	10/15/2024	1,690	(225,050)	(411,871)
Call - Valero Energy Corp.	145	10/15/2024	750	(88,566)	(73,023)
Call - Vistra Energy Corp.	115	10/15/2024	1,140	(756,257)	(1111936)
Call - WillScot Holdings Corp.	43	10/15/2024	2,730	(200,057)	(19,349)
				¥ (8,970,985)	¥ (14,328,489)

2024年9月30日現在のUSDカバードコール・クラスの売建オプション取引残高（純資産の-0.0%）

取引内容	行使価格	行使期日	契約数	受取済プレミアム	評価額
Call - OTC United States Dollar versus Japanese Yen	144	10/15/2024	2,100,000	¥ (3,148,394)	¥ (1,660,222)

#### 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

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## 運用報告書 第13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。

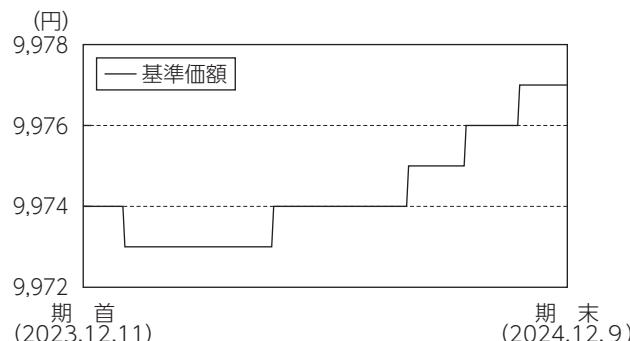
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 組 入 比	債 率
	騰 落 率	円 %		
(期首)2023年12月11日	9,974	—	—	—
12月末	9,974	0.0	—	—
2024年1月末	9,973	△0.0	—	—
2月末	9,973	△0.0	—	—
3月末	9,973	△0.0	59.1	—
4月末	9,973	△0.0	60.1	—
5月末	9,974	0.0	84.9	—
6月末	9,974	0.0	58.2	—
7月末	9,974	0.0	56.6	—
8月末	9,975	0.0	70.5	—
9月末	9,976	0.0	69.2	—
10月末	9,976	0.0	61.6	—
11月末	9,977	0.0	59.6	—
(期末)2024年12月9日	9,977	0.0	56.7	—

(注1) 謙落率は期首比。

(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・謙落率】

期首：9,974円 期末：9,977円 謙落率：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

## ○国内短期金融市況

当作成期より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ヶ月物）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ヶ月

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標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おります。

## ■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)

国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円	千円
		653,962	(424,000)

(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
1258国庫短期証券 2024/12/23	179,982		
1219国庫短期証券 2024/6/24	173,997		
1239国庫短期証券 2024/9/24	149,999		
1247国庫短期証券 2024/11/5	59,988		
1266国庫短期証券 2025/2/10	49,998		
1245国庫短期証券 2024/10/21	39,996		

(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・マネーアセット・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）

作成期	当期末						
	区分	額面金額	評価額	組入比率	うちB級以下組入比率	残存期間別組入比率	
国債証券	千円	230,000	229,996	56.7%	—	—	56.7%

(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手しています。

### (2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区分	当期末				
	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	1258国庫短期証券	%	千円	千円	
	—	—	180,000	179,997	2024/12/23
	1266国庫短期証券	%	千円	千円	
	—	—	50,000	49,999	2025/02/10
合計	銘柄数 金額	2銘柄 230,000		229,996	

(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
公社債	千円 229,996	% 56.7
コール・ローン等、その他	175,959	43.3
投資信託財産総額	405,956	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	405,956,176円
コール・ローン等	175,959,938
公社債(評価額)	229,996,238
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	405,956,176
元本	406,872,006
次期繰越損益金	△ 915,830
(D) 受益権総口数	406,872,006口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,977円

\*期首における元本額は237,822,978円、当造成期間中における追加設定元本額は798,521,779円、同解約元本額は629,472,751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クロトロプレミアム（毎月分配型）	1,995円
通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクロトロプレミアム（年2回決算型）	1,999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）	1,101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）	1,702円
ダイワ米国株主還元株ツインα	1,043円
ダイワBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジあり）	1,952円
ダイワBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし）	1,908円
ダイワノバリュー・パートナーズ・チャイナ・インベスター・ファンド	1,978円
世界M&A戦略株ファンド	1,602円
ダイワ・ブジル・リアル債券α（毎月分配型）	49,911円
ダイワ・ブジル・リアル債券α（毎月分配型）	49,911円
S & P 500（マルチアイ搭載）	106,168,088円
i Free ETF S & P 500ダブルインバース	300,585,799円
ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）	1,019円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は9,977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915,830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	146,307円
受取利息	159,075
支払利息	△ 12,768
(B) 有価証券売買損益	100
売買益	100
(C) 当期損益金(A + B)	146,407
(D) 前期繰越損益金	△ 621,909
(E) 解約差損益金	1,591,751
(F) 追加信託差損益金	△ 2,032,079
(G) 合計(C + D + E + F)	△ 915,830
次期繰越損益金(G)	△ 915,830

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約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。