

# ダイワ・スイス 高配当株ツインα (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第137期 (決算日 2025年7月17日)  
第138期 (決算日 2025年8月18日)  
第139期 (決算日 2025年9月17日)  
第140期 (決算日 2025年10月17日)  
第141期 (決算日 2025年11月17日)  
第142期 (決算日 2025年12月17日)

(作成対象期間 2025年6月18日～2025年12月17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	2013年12月18日～2028年12月15日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「UBS(CAY)スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」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	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、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

## 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、配当利回りの高いスイス株式へ投資するとともに、オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			スイスSMI指数 (配当込み、円換算)		スイス・フラン 為替レート		公 社 債 入 率 組 比	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 期 中 分 配 金 騰 落 率	%	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
113期末 (2023年7月18日)	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
113期末 (2023年7月18日)	5,535	40	△ 0.3	26,735	△ 1.9	161.51	1.8	—	98.6	9,348
114期末 (2023年8月17日)	5,554	40	1.1	27,570	3.1	166.31	3.0	—	98.6	9,333
115期末 (2023年9月19日)	5,564	40	0.9	27,541	△ 0.1	164.66	△ 1.0	—	98.5	9,319
116期末 (2023年10月17日)	5,471	40	△ 1.0	27,323	△ 0.8	166.16	0.9	—	99.2	9,038
117期末 (2023年11月17日)	5,451	40	0.4	27,271	△ 0.2	169.68	2.1	—	98.7	8,813
118期末 (2023年12月18日)	5,383	40	△ 0.5	27,611	1.2	163.37	△ 3.7	—	98.7	8,544
119期末 (2024年1月17日)	5,513	40	3.2	29,015	5.1	171.10	4.7	—	98.6	8,699
120期末 (2024年2月19日)	5,563	40	1.6	29,120	0.4	170.49	△ 0.4	—	98.7	8,709
121期末 (2024年3月18日)	5,678	40	2.8	30,146	3.5	168.99	△ 0.9	0.0	98.5	8,775
122期末 (2024年4月17日)	5,508	40	△ 2.3	29,232	△ 3.0	169.65	0.4	0.0	99.4	8,418
123期末 (2024年5月17日)	5,761	40	5.3	31,848	8.9	171.48	1.1	0.0	98.8	8,726
124期末 (2024年6月17日)	5,850	40	2.2	33,168	4.1	176.84	3.1	0.0	98.6	8,735
125期末 (2024年7月17日)	5,928	40	2.0	33,851	2.1	177.30	0.3	0.0	98.6	8,720
126期末 (2024年8月19日)	5,707	40	△ 3.1	32,384	△ 4.3	170.62	△ 3.8	0.0	98.6	8,349
127期末 (2024年9月17日)	5,560	40	△ 1.9	31,140	△ 3.8	166.57	△ 2.4	0.0	99.4	8,046
128期末 (2024年10月17日)	5,808	40	5.2	32,855	5.5	172.81	3.7	0.0	99.2	8,291
129期末 (2024年11月18日)	5,611	40	△ 2.7	31,528	△ 4.0	173.90	0.6	0.0	98.7	7,941
130期末 (2024年12月17日)	5,618	40	0.8	31,504	△ 0.1	172.66	△ 0.7	0.0	98.8	7,899
131期末 (2025年1月17日)	5,504	40	△ 1.3	31,751	0.8	170.51	△ 1.2	0.0	98.7	7,675
132期末 (2025年2月17日)	5,602	40	2.5	33,789	6.4	168.77	△ 1.0	0.0	98.7	7,699
133期末 (2025年3月17日)	5,534	40	△ 0.5	34,067	0.8	168.26	△ 0.3	0.0	98.6	7,571
134期末 (2025年4月17日)	5,216	40	△ 5.0	32,232	△ 5.4	174.78	3.9	0.0	98.6	7,089
135期末 (2025年5月19日)	5,464	40	5.5	34,326	6.5	173.56	△ 0.7	0.0	98.9	7,299
136期末 (2025年6月17日)	5,461	40	0.7	34,606	0.8	178.12	2.6	0.0	98.5	7,223
137期末 (2025年7月17日)	5,582	40	2.9	35,419	2.3	185.06	3.9	0.0	99.3	7,309
138期末 (2025年8月18日)	5,589	40	0.8	35,471	0.1	182.82	△ 1.2	0.0	98.9	7,226
139期末 (2025年9月17日)	5,639	40	1.6	35,976	1.4	186.28	1.9	0.0	98.7	7,259
140期末 (2025年10月17日)	5,801	40	3.6	38,798	7.8	189.81	1.9	0.0	98.6	7,427
141期末 (2025年11月17日)	5,862	40	1.7	39,583	2.0	194.69	2.6	0.0	98.6	7,344
142期末 (2025年12月17日)	5,941	40	2.0	40,873	3.3	194.53	△ 0.1	0.0	99.3	7,358

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) スイスSMI指数（配当込み、円換算）は、スイスSMI指数（配当込み、スイス・フランベース）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。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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5) 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。

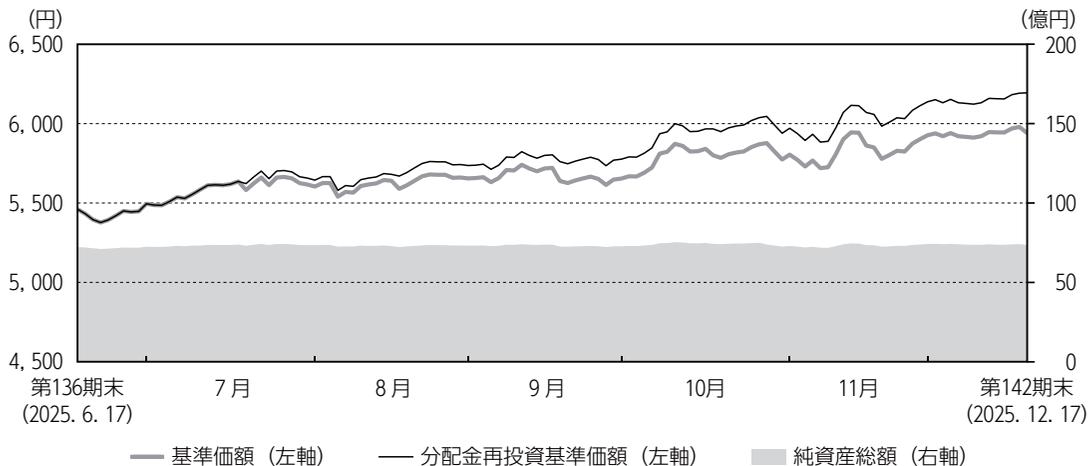
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

### 基準価額・騰落率

第137期首：5,461円

第142期末：5,941円 (既払分配金240円)

騰落率：13.4% (分配金再投資ベース)

### 基準価額の主な変動要因

スイス株式市況の上昇やスイス・フランが対円で上昇 (円安) したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。オプション取引については、通貨オプションと株価指数オプションが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。

ダイワ・スイス高配当株ツインα (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		スイスSMI指数 (配当込み、円換算)		スイス・フラン 為 替 レ ー ト		公 社 債 入 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第137期	(期首) 2025年6月17日	円 5,461	% —	34,606	% —	円 178.12	% —	% 0.0	% 98.5
	6月末	5,495	0.6	34,877	0.8	181.17	1.7	0.0	98.9
第138期	(期末) 2025年7月17日	5,622	2.9	35,419	2.3	185.06	3.9	0.0	99.3
	(期首) 2025年7月17日	5,582	—	35,419	—	185.06	—	0.0	99.3
第139期	7月末	5,604	0.4	35,206	△ 0.6	183.62	△ 0.8	0.0	99.5
	(期末) 2025年8月18日	5,629	0.8	35,471	0.1	182.82	△ 1.2	0.0	98.9
第140期	(期首) 2025年8月18日	5,589	—	35,471	—	182.82	—	0.0	98.9
	8月末	5,655	1.2	35,969	1.4	183.19	0.2	0.0	98.9
第141期	(期末) 2025年9月17日	5,679	1.6	35,976	1.4	186.28	1.9	0.0	98.7
	(期首) 2025年9月17日	5,639	—	35,976	—	186.28	—	0.0	98.7
第142期	9月末	5,654	0.3	36,039	0.2	186.52	0.1	0.0	98.8
	(期末) 2025年10月17日	5,841	3.6	38,798	7.8	189.81	1.9	0.0	98.6
第143期	(期首) 2025年10月17日	5,801	—	38,798	—	189.81	—	0.0	98.6
	10月末	5,805	0.1	38,081	△ 1.8	192.24	1.3	0.0	98.5
第144期	(期末) 2025年11月17日	5,902	1.7	39,583	2.0	194.69	2.6	0.0	98.6
	(期首) 2025年11月17日	5,862	—	39,583	—	194.69	—	0.0	98.6
第145期	11月末	5,927	1.1	40,171	1.5	194.55	△ 0.1	0.0	98.8
	(期末) 2025年12月17日	5,981	2.0	40,873	3.3	194.53	△ 0.1	0.0	99.3

(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

（2025. 6. 18 ~ 2025. 12. 17）

## ■ スイス株式市況

スイス株式市況は上昇しました。

スイス株式市況は、当作成期首より、中東情勢の緊迫化を受けて軟調に始まりましたが、その後、中東情勢に対する過度な警戒感が後退したことを背景に、株価は反発しました。2025年7月には、トランプ米国政権による関税政策の発表を受けてスイス企業の収益悪化懸念が強まり、株価は下落しました。しかし9月に入り、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利下げを再開したことを受けて、株価は反発しました。当作成期末にかけては、ハイテク関連銘柄の高値警戒感などを背景に株価が反落する場面も見られましたが、米国とスイスが関税を引き下げするための貿易協定の枠組みで合意したとの報道や、ウクライナとロシアの和平交渉の進展期待などが支援材料となり、株価は底堅く推移しました。

## ■ スイス株価指数オプション市況

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

当作成期首より、中東情勢の緊迫化などを背景にインプライド・ボラティリティは高めに推移しましたが、スイス株式市場が堅調な推移になると、インプライド・ボラティリティは低下しました。その後は、ハイテク関連銘柄の高値警戒感などを背景に、インプライド・ボラティリティは上昇しました。しかし、ウクライナとロシアの和平交渉の進展期待や、スイス政府が2026年の経済成長率予想を引き上げたことなどが材料となり、インプライド・ボラティリティは再び低下して当作成期末を迎えました。

## ■ 為替相場

スイス・フランは対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、地政学的リスクの高まりなどを背景に、相対的に安全資産とみなされるスイス・フランが選好され、対円で上昇しました。2025年7月は、米国がスイスに対して高関税を課す方針を発表したことを受けて、スイス経済への懸念が高まり、スイス・フランは下落（円高）しました。しかし、その後はS N B（スイス国立銀行）が2会合連続で利下げを見送ったことや、米国とスイスが貿易協定の枠組みで合意したことなどが支援材料となり、スイス・フランは当作成期末にかけて対円で上昇しました。

## ■ スイス・フラン／円為替オプション市況

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

当作成期首より、インプライド・ボラティリティは小幅に低下しました。2025年7月には、米国がスイスに対して高関税を課す方針を発表したことを受けて、一時的にインプライド・ボラティリティが上昇しました。しかしその後は、スイス・フランが底堅く推移する中で、インプライド・ボラティリティは低位で安定した動きとなりました。

## 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、「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」と「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・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。

### ■ UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

スイス株式部分に関しては、企業の本源的価値が株価に十分に反映されておらず、投資妙味の高い銘柄に焦点を当てて投資を行います。スイス株式への投資に加えて、株式カバードコール戦略および通貨カバードコール戦略の活用により、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の確保をめざします。株式カバードコール戦略では、スイス株価指数のコール・オプション（買う権利）の売りを、通貨カバードコール戦略では、円に対するスイス・フランのコール・オプションの売りをを行います。いずれのオプションも、カバー率をファンドが保有するスイス・フラン建資産の評価額に対して50%程度とすることにより、株式の値上がり益、スイス・フランの円に対する値上がり益の部分的な追求をめざします。

### ■ 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・ローンによる運用を行う方針です。

## ポートフォリオについて

（2025. 6. 18 ~ 2025. 12. 17）

## ■当ファンド

「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」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。「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

## ■UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

現物株式ポートフォリオについては、相対的に配当利回りの高いスイス株式に投資しました。参考指数との対比では、セクター別では、生活必需品セクターのアンダーウエートのほか、金融セクターのオーバーウエートなどがプラス要因となりました。一方、ヘルスケアセクターのアンダーウエートなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、主にHolcimのオーバーウエート、Nestleのアンダーウエートなどがプラス要因となりました。一方、GivaudanおよびSwiss Reのオーバーウエートなどがマイナス要因となりました。

スイス株式への投資に加えて、株式カバードコール戦略および通貨カバードコール戦略の活用により、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の確保をめざしました。株式カバードコール戦略ではスイス株価指数のコール・オプション（買う権利）の売りを、通貨カバードコール戦略では円に対するスイス・フランのコール・オプションの売りを行いました。いずれのオプションも、カバー率をファンドが保有するスイス・フラン建資産の評価額に対して50%程度とすることにより、株式の値上がり益、スイス・フランの円に対する値上がり益の部分的な追求をめざしました。

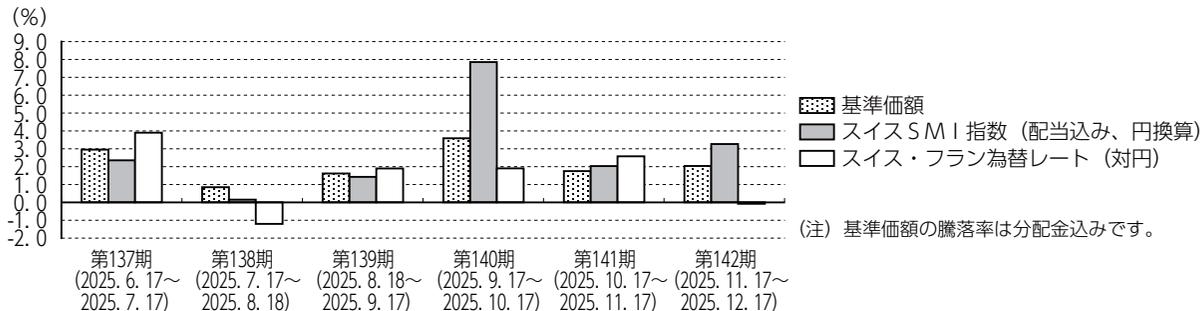
## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当ファンドはカバードコール戦略を構築していますので、オプション取引要因は参考指数との差異の要因に含まれます。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2025年6月18日 ～2025年7月17日	2025年7月18日 ～2025年8月18日	2025年8月19日 ～2025年9月17日	2025年9月18日 ～2025年10月17日	2025年10月18日 ～2025年11月17日	2025年11月18日 ～2025年12月17日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
対基準価額比率 (%)	0.71	0.71	0.70	0.68	0.68	0.67
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,143	2,158	2,180	2,201	2,221	2,243

(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137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 80.34円	✓ 55.45円	✓ 61.52円	✓ 60.82円	✓ 60.68円	✓ 61.64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	282.35	286.91	290.34	293.97	297.21	300.84
(d) 分配準備積立金	1,820.57	1,856.38	1,868.41	1,886.33	1,903.91	1,920.99
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,183.27	2,198.75	2,220.29	2,241.13	2,261.82	2,283.47
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,143.27	2,158.75	2,180.29	2,201.13	2,221.82	2,243.47

(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、「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」と「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・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。

### ■UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

スイス株式部分に関しては、企業の本源的価値が株価に十分に反映されておらず、投資妙味の高い銘柄に焦点を当てて投資を行います。スイス株式への投資に加えて、株式カバードコール戦略および通貨カバードコール戦略の活用により、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の確保をめざします。株式カバードコール戦略では、スイス株価指数のコール・オプション（買う権利）の売りを、通貨カバードコール戦略では、円に対するスイス・フランのコール・オプションの売りをを行います。いずれのオプションも、カバー率をファンドが保有するスイス・フラン建資産の評価額に対して50%程度とすることにより、株式の値上がり益、スイス・フランの円に対する値上がり益の部分的な追求をめざします。

### ■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137期～第142期 (2025. 6. 18～2025. 12. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0.674%	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5,709円です。</b>
（投信会社）	(13)	(0.220)	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）	(25)	(0.441)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	39	0.678	

(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。

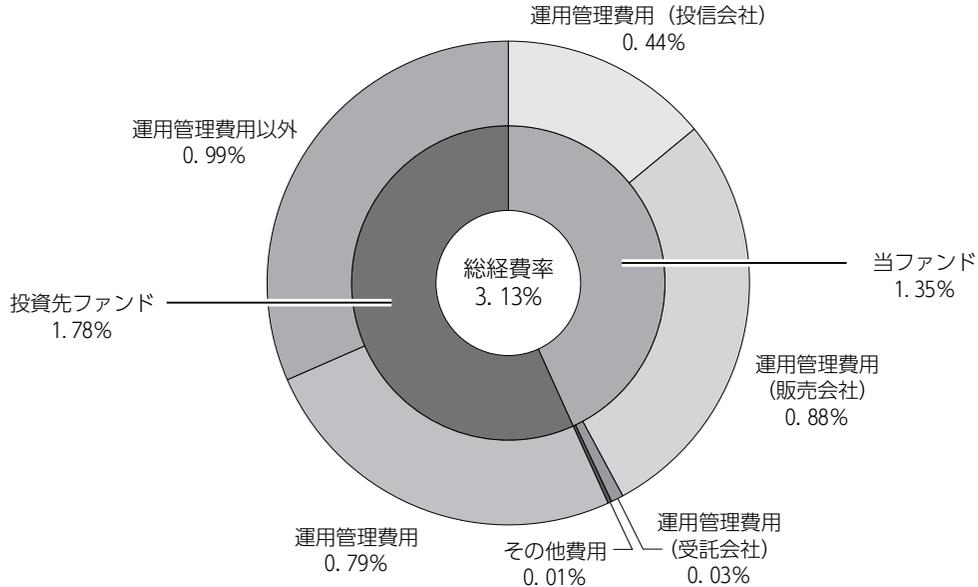
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.13%です。



総経費率（① + ② + ③）	3.13%
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	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.99%

(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。

# ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

## ■売買および取引の状況

### 投資信託受益証券

(2025年6月18日から2025年12月17日まで)

決 算 期		第 137 期 ～ 第 142 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	UBS (CAY) SWISS HIGH DIVIDEND EQUITY TWIN ALPHA FUND（ケイマン諸島）	12,915.82735	519,669	19,081.00786	782,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

### (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6月18日から2025年12月17日まで)

決 算 期	第 137 期 ～ 第 142 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		百万円	百万円	%	
公社債	1,827	399	21.9	—	—	—		—	—	—	
コール・ローン	53,441	—	—	—	—	—		—	—	—	

(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。

### (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い比率

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。

## ■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 142 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券（ケイマン諸島） UBS (CAY) SWISS HIGH DIVIDEND EQUITY TWIN ALPHA FUND	173,237.0565	7,309,217	99.3

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 親投資信託残高

種 類	第 136 期 末		第 142 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	—	1	—

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2025年12月17日現在

項 目	第 142 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	7,309,217	98.4
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	116,046	1.6
投資信託財産総額	7,425,265	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7月17日)、(2025年8月18日)、(2025年9月17日)、(2025年10月17日)、(2025年11月17日)、(2025年12月17日) 現在

項 目	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末
<b>(A) 資産</b>	<b>7, 376, 902, 397円</b>	<b>7, 319, 161, 957円</b>	<b>7, 337, 118, 594円</b>	<b>7, 500, 053, 383円</b>	<b>7, 406, 639, 325円</b>	<b>7, 425, 265, 272円</b>
コール・ローン等	115, 201, 962	172, 089, 879	168, 880, 322	180, 143, 806	164, 333, 721	116, 046, 365
投資信託受益証券 (評価額)	7, 261, 699, 417	7, 147, 071, 059	7, 168, 237, 253	7, 319, 908, 557	7, 242, 304, 584	7, 309, 217, 887
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	1, 018	1, 019	1, 019	1, 020	1, 020	1, 020
<b>(B) 負債</b>	<b>67, 528, 771</b>	<b>92, 897, 716</b>	<b>77, 301, 797</b>	<b>72, 461, 621</b>	<b>62, 360, 651</b>	<b>66, 965, 565</b>
未払収益分配金	52, 375, 005	51, 717, 008	51, 498, 861	51, 217, 699	50, 111, 751	49, 540, 553
未払解約金	7, 077, 424	32, 401, 620	17, 521, 165	12, 900, 051	3, 578, 771	8, 965, 427
未払信託報酬	8, 027, 215	8, 676, 856	8, 129, 784	8, 142, 053	8, 416, 800	8, 156, 334
その他未払費用	49, 127	102, 232	151, 987	201, 818	253, 329	303, 251
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>7, 309, 373, 626</b>	<b>7, 226, 264, 241</b>	<b>7, 259, 816, 797</b>	<b>7, 427, 591, 762</b>	<b>7, 344, 278, 674</b>	<b>7, 358, 299, 707</b>
元本	13, 093, 751, 362	12, 929, 252, 075	12, 874, 715, 428	12, 804, 424, 902	12, 527, 937, 760	12, 385, 138, 402
次期繰越損益金	△ 5, 784, 377, 736	△ 5, 702, 987, 834	△ 5, 614, 898, 631	△ 5, 376, 833, 140	△ 5, 183, 659, 086	△ 5, 026, 838, 695
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>13, 093, 751, 362口</b>	<b>12, 929, 252, 075口</b>	<b>12, 874, 715, 428口</b>	<b>12, 804, 424, 902口</b>	<b>12, 527, 937, 760口</b>	<b>12, 385, 138, 402口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	5, 582円	5, 589円	5, 639円	5, 801円	5, 862円	5, 941円

\* 当作成期首における元本額は13, 228, 965, 261円、当作成期間 (第137期~第142期) 中における追加設定元本額は152, 402, 975円、同解約元本額は996, 229, 834円です。

\* 第142期末の計算口数当りの純資産額は5, 941円です。

\* 第142期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5, 026, 838, 695円です。

■損益の状況

第137期 自2025年6月18日 至2025年7月17日 第139期 自2025年8月19日 至2025年9月17日 第141期 自2025年10月18日 至2025年11月17日  
 第138期 自2025年7月18日 至2025年8月18日 第140期 自2025年9月18日 至2025年10月17日 第142期 自2025年11月18日 至2025年12月17日

項 目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>109, 214, 990円</b>	<b>80, 426, 448円</b>	<b>84, 826, 639円</b>	<b>80, 354, 061円</b>	<b>81, 092, 573円</b>	<b>80, 602, 068円</b>
受取配当金	109, 178, 265	80, 396, 213	84, 793, 619	80, 317, 457	81, 044, 991	80, 563, 761
受取利息	36, 725	30, 235	33, 020	36, 604	47, 582	38, 307
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>110, 704, 940</b>	<b>△ 11, 273, 305</b>	<b>38, 856, 883</b>	<b>186, 384, 826</b>	<b>54, 557, 145</b>	<b>74, 869, 824</b>
売買益	110, 698, 063	561, 505	39, 039, 696	186, 978, 098	55, 562, 784	74, 846, 988
売買損	6, 877	△ 11, 834, 810	△ 182, 813	△ 593, 272	△ 1, 005, 639	22, 836
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 8, 076, 342</b>	<b>△ 8, 729, 961</b>	<b>△ 8, 179, 539</b>	<b>△ 8, 191, 884</b>	<b>△ 8, 468, 311</b>	<b>△ 8, 206, 256</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>211, 843, 588</b>	<b>60, 423, 182</b>	<b>115, 503, 983</b>	<b>258, 547, 003</b>	<b>127, 181, 407</b>	<b>147, 265, 636</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 2, 770, 237, 258</b>	<b>△ 2, 571, 693, 244</b>	<b>△ 2, 547, 510, 682</b>	<b>△ 2, 465, 224, 484</b>	<b>△ 2, 205, 383, 454</b>	<b>△ 2, 100, 100, 128</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 3, 173, 609, 061</b>	<b>△ 3, 140, 000, 764</b>	<b>△ 3, 131, 393, 071</b>	<b>△ 3, 118, 937, 960</b>	<b>△ 3, 055, 345, 288</b>	<b>△ 3, 024, 463, 650</b>
(配当等相当額)	( 369, 704, 814)	( 370, 963, 601)	( 373, 807, 880)	( 376, 417, 962)	( 372, 353, 610)	( 372, 596, 874)
(売買損益相当額)	(△ 3, 543, 313, 875)	(△ 3, 510, 964, 365)	(△ 3, 505, 200, 951)	(△ 3, 495, 355, 922)	(△ 3, 427, 698, 898)	(△ 3, 397, 060, 524)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 5, 732, 002, 731</b>	<b>△ 5, 651, 270, 826</b>	<b>△ 5, 563, 399, 770</b>	<b>△ 5, 325, 615, 441</b>	<b>△ 5, 133, 547, 335</b>	<b>△ 4, 977, 298, 142</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>52, 375, 005</b>	<b>△ 51, 717, 008</b>	<b>△ 51, 498, 861</b>	<b>△ 51, 217, 699</b>	<b>△ 50, 111, 751</b>	<b>△ 49, 540, 553</b>
次期繰越損益金 (G + H)	△ 5, 784, 377, 736	△ 5, 702, 987, 834	△ 5, 614, 898, 631	△ 5, 376, 833, 140	△ 5, 183, 659, 086	△ 5, 026, 838, 695
追加信託差損益金	△ 3, 173, 609, 061	△ 3, 140, 000, 764	△ 3, 131, 393, 071	△ 3, 118, 937, 960	△ 3, 055, 345, 288	△ 3, 024, 463, 650
(配当等相当額)	( 369, 704, 814)	( 370, 963, 601)	( 373, 807, 880)	( 376, 417, 962)	( 372, 353, 610)	( 372, 596, 874)
(売買損益相当額)	(△ 3, 543, 313, 875)	(△ 3, 510, 964, 365)	(△ 3, 505, 200, 951)	(△ 3, 495, 355, 922)	(△ 3, 427, 698, 898)	(△ 3, 397, 060, 524)
分配準備積立金	2, 436, 639, 905	2, 420, 150, 147	2, 433, 254, 515	2, 442, 012, 302	2, 411, 137, 038	2, 405, 981, 555
繰越損益金	△ 5, 047, 408, 580	△ 4, 983, 137, 217	△ 4, 916, 760, 075	△ 4, 699, 907, 482	△ 4, 539, 450, 836	△ 4, 408, 356, 600

(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、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

## ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

### ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
(a) 経費控除後の配当等収益	105,204,279円	71,696,487円	79,217,111円	77,886,666円	76,030,217円	76,347,945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	369,704,814	370,963,601	373,807,880	376,417,962	372,353,610	372,596,874
(d) 分配準備積立金	2,383,810,631	2,400,170,668	2,405,536,265	2,415,343,335	2,385,218,572	2,379,174,163
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,858,719,724	2,842,830,756	2,858,561,256	2,869,647,963	2,833,602,399	2,828,118,982
(f) 分配金	52,375,005	51,717,008	51,498,861	51,217,699	50,111,751	49,540,553
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,806,344,719	2,791,113,748	2,807,062,395	2,818,430,264	2,783,490,648	2,778,578,429
(h) 受益権総口数	13,093,751,362□	12,929,252,075□	12,874,715,428□	12,804,424,902□	12,527,937,760□	12,385,138,402□

### 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金(税込み)	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・  
ツイン・アルファ・ファンド

当ファンド（ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・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。

財政状態計算書

2024年11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）	¥	7,517,135,843
現金および現金同等物		339,607,967
担保としてブローカーが保有する現金		33,241,985
資産合計		<u>7,889,985,795</u>

負債

金融負債（損益通算後の公正価値による評価額）		71,187,210
保管会社に対する未払金		1,356,245
未払：		
有価証券購入		3,072,149
投資管理報酬		8,089,224
専門家報酬		4,371,233
管理会社報酬		943,744
保管会社報酬		617,462
名義書換代理人報酬		213,386
登録料		44,592
受託会社報酬		8,553
負債合計		<u>89,903,798</u>
償還可能受益証券保有者に帰属する純資産	¥	<u>7,800,081,997</u>

包括利益計算書

2024年11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、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）やデリバティブ金融資産および負債、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

¥ 1,050,709,269

**費用**

投資管理報酬	54,837,950
管理会社報酬	5,527,437
保管会社報酬	4,825,456
受託会社報酬	2,054,187
名義書換代理人報酬	1,282,019
取引費用	973,956
登録料	731,328
支払利息	396
その他費用	29,343
営業費用合計	<u>70,262,072</u>

**金融費用控除前営業損益**

980,447,197

**金融費用**

償還可能受益証券保有者への分配

(1,233,996,207)

**分配後税引前損益**

(253,549,010)

源泉徴収税

(84,472,259)

**運用の結果による償還可能受益証券保有者に帰属する純資産の増減額**

¥ (338,021,269)

投資明細  
2024年11月30日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合（%）	評価額
	<b>普通株 (96.4%)</b>		
	<b>アイルランド (0.1%)</b>		
	<b>医薬品 (0.1%)</b>		
693	COSMO Pharmaceuticals NV	0.1	¥ 7,466,223
	<b>アイルランド合計</b>		<u>7,466,223</u>
	<b>スイス (96.3%)</b>		
	<b>銀行 (13.2%)</b>		
8,945	Banque Cantonale Vaudoise	1.7	133,349,317
10,980	Cembra Money Bank AG	1.9	151,800,720
141,493	UBS Group AG*	8.8	686,950,709
3,383	Valiant Holding AG	0.8	60,553,874
			<u>1,032,654,620</u>
	<b>建築材料 (4.2%)</b>		
21,301	LafargeHolcim Ltd.	4.2	325,864,232
	<b>化学 (6.1%)</b>		
927	EMS-Chemie Holding AG	1.3	99,003,705
564	Givaudan SA	4.8	373,141,354
			<u>472,145,059</u>
	<b>商業サービス (2.1%)</b>		
10,972	SGS SA	2.1	163,623,323
	<b>コンピューター (0.5%)</b>		
30,075	Softwareone Holding AG	0.5	39,784,875
	<b>流通・卸売 (0.8%)</b>		
1,896	Bossard Holding AG	0.8	64,448,694
	<b>総合金融サービス (0.7%)</b>		
5,487	Vontobel Holding AG	0.7	54,345,267
	<b>電機 (7.1%)</b>		
64,663	ABB, Ltd.	7.1	554,244,963
	<b>エンジニアリング・建設 (0.3%)</b>		
1,672	Burkhalter Holding AG	0.3	26,108,528
	<b>食品 (10.5%)</b>		
436	Barry Callebaut AG	1.3	99,893,308
55,109	Nestle SA	9.2	718,490,526
			<u>818,383,834</u>
	<b>ヘルスケアサービス (3.4%)</b>		
2,978	Lonza Group AG	3.4	267,233,691
	<b>保険 (18.0%)</b>		
2,168	Swiss Life Holding AG	3.4	266,763,737
21,058	Swiss Re AG	6.0	467,209,785

ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合 (%)	評価額
7,061	Zurich Insurance Group AG	8.6	672,384,633
	<b>総合機械 (2.4%)</b>		1,406,358,155
12,367	Accelleron Industries AG	1.3	104,145,845
7,112	Georg Fischer AG	1.1	82,806,244
	<b>金属製品 (1.1%)</b>		186,952,089
4,019	SFS Group AG	1.1	87,421,714
	<b>その他製造業 (0.8%)</b>		
2,564	Daetwyler Holding AG	0.8	60,143,277
	<b>包装・容器 (1.4%)</b>		
36,067	SIG Group AG Class C	1.4	107,104,768
	<b>医薬品 (19.0%)</b>		
7,200	Galenica AG	1.2	94,079,563
44,014	Novartis AG	9.0	699,815,331
15,749	Roche Holding AG	8.8	685,953,259
	<b>不動産 (0.2%)</b>		1,479,848,153
657	Investis Holding SA	0.2	12,263,943
	<b>小売 (1.9%)</b>		
7,220	Cie Financiere Richemont SA	1.9	151,019,280
	<b>通信 (2.6%)</b>		
2,304	Swisscom AG	2.6	199,721,155
	<b>スイス合計</b>		7,509,669,620
	<b>普通株合計 (簿価 ¥4,747,105,946)</b>		<b>¥ 7,517,135,843</b>

2024年11月30日時点の売建オプション残高（純資産の-0.90%）

明細	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	評価額
Call - OPTIDX Index Option	¥ 11,627	12/20/2024	1,800	¥ (62,083,999)	¥ (63,705,945)
Call - OTC Swiss Franc versus Japanese Yen	174	12/20/2024	21,160,000	(38,289,832)	(7,481,265)
				¥ (100,373,831)	¥ (71,187,210)

\* 利害関係人

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2025年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第142期の決算日（2025年12月17日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

（2025年6月18日から2025年12月17日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1350国庫短期証券 2026/3/23	489,184		
1331国庫短期証券 2025/12/15	439,529		
1314国庫短期証券 2025/9/22	199,818		
1333国庫短期証券 2025/12/22	199,768		
1312国庫短期証券 2025/9/16	189,801		
1322国庫短期証券 2025/11/4	179,822		
1306国庫短期証券 2025/8/18	129,931		

（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。

■組入資産明細表

下記は、2025年12月17日現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンド（905,501千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	2025年12月17日現在							
	区 分	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		
						5年以上	2年以上	2年未満
		千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券		690,000	689,188	76.0	—	—	—	76.0

（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。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2025年12月17日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	1333国庫短期証券	%	千円 200,000	千円 199,987	2025/12/22
	1350国庫短期証券	—	490,000	489,200	2026/03/23
合 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄	690,000	689,188	

(注) 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

## 運用報告書 第14期 (決算日 2025年12月9日)

(作成対象期間 2024年12月10日～2025年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

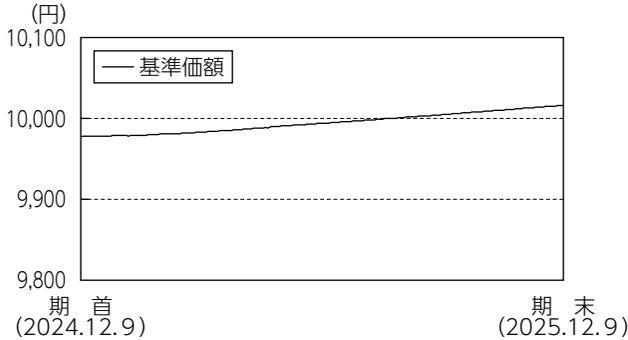
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2024年12月9日	9,977	-	56.7
12月末	9,978	0.0	60.5
2025年1月末	9,980	0.0	60.5
2月末	9,982	0.1	60.4
3月末	9,985	0.1	58.7
4月末	9,989	0.1	65.8
5月末	9,992	0.2	71.2
6月末	9,996	0.2	60.0
7月末	10,000	0.2	65.2
8月末	10,003	0.3	58.5
9月末	10,007	0.3	70.1
10月末	10,011	0.3	70.1
11月末	10,015	0.4	55.2
(期末)2025年12月9日	10,016	0.4	55.6

- (注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。  
 (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,977円 期末：10,016円 騰落率：0.4%

【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

日銀の利上げを受けて、短期金利は上昇しました。

◆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

(2024年12月10日から2025年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	2,268,033	539,818 (1,320,000)

- (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

(2024年12月10日から2025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	
1331	国庫短期証券 2025/12/15	439,529		1277	国庫短期証券 2025/3/31	299,862	
1277	国庫短期証券 2025/3/31	319,885		1284	国庫短期証券 2025/5/7	79,994	
1314	国庫短期証券 2025/9/22	199,818		1289	国庫短期証券 2025/5/26	59,985	
1333	国庫短期証券 2025/12/22	199,768		1266	国庫短期証券 2025/2/10	49,991	
1312	国庫短期証券 2025/9/16	189,801		1290	国庫短期証券 2025/6/2	49,984	
1322	国庫短期証券 2025/11/4	179,822					
1306	国庫短期証券 2025/8/18	129,931					
1296	国庫短期証券 2025/6/30	129,880					
1297	国庫短期証券 2025/7/7	99,919					
1290	国庫短期証券 2025/6/2	99,916					

- (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。

■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
	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			
区分	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%
国債証券	640,000	639,935	55.6	—	—	—	—	55.6

(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		償還年月日
	銘柄	年利率	額面金額	評価額	
国債証券	1331国庫短期証券	%	千円 440,000	千円 439,968	2025/12/15
	1333国庫短期証券	—	200,000	199,966	2025/12/22
合計	銘柄数 金額	2銘柄	640,000	639,935	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月9日現在

項目	当		期		末
	評価額	比率	評価額	比率	
公社債	千円	%	千円	%	
	639,935	55.6	639,935	55.6	
コール・ローン等、その他	511,912	44.4	511,912	44.4	
投資信託財産総額	1,151,847	100.0	1,151,847	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12月9日現在

項目	当	期	末
(A) 資産	1,151,847,919円		
コール・ローン等	511,912,790		
公社債(評価額)	639,935,129		
(B) 負債	—		
(C) 純資産総額(A - B)	1,151,847,919		
元本	1,149,984,969		
次期繰越損益金	1,862,950		
(D) 受益権総口数	1,149,984,969口		
1万口当り基準価額(C/D)	10,016円		

\* 期首における元本額は406,872,006円、当作成期間中における追加設定元本額は3,167,347,149円、同解約元本額は2,424,234,186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DBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	1,952円
ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジなし)	1,908円
ダイワ/パリュウ・パートナーズ・チャイナ・インベーター・ファンド	1,978円
S & P 500 (マルチアイ搭載)	53,128,430円
iFreeETF S & P 500ダブルインバース	1,096,849,682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10,016円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項目	当	期
(A) 配当等収益	3,312,570円	
受取利息	3,312,570	
(B) 有価証券売買損益	△ 102,481	
売買益	288	
売買損	△ 102,769	
(C) 当期損益金(A + B)	3,210,089	
(D) 前期繰越損益金	△ 915,830	
(E) 解約差損益金	2,807,340	
(F) 追加信託差損益金	△ 3,238,649	
(G) 合計(C + D + E + F)	1,862,950	
次期繰越損益金(G)	1,862,950	

(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。

《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）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。