

ダイワ／ミレーアセット・ アジア・セクターリーダー株ファンド

運用報告書(全体版) 第19期

(決算日 2022年11月22日)

(作成対象期間 2022年 5 月24日～2022年11月22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 5 月31日～2027年 5 月21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. ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレーアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレーアセット・サステナブル・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・マネースtock・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、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。		

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、アジアの企業の株式の中から、持続的な競争力と成長性を有する銘柄をセクター（業種）ごとに選別して投資し、値上がり益を追求することにより、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5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC Asia 指数 (除く日本、円換算)		公 社 債 組入比率	投資信託 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	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期末(2020年11月24日)	11,747	850	33.5	15,196	28.1	—	99.4	3,461
16期末(2021年 5月24日)	12,950	1,400	22.2	17,023	12.0	—	98.7	3,359
17期末(2021年11月22日)	12,727	850	4.8	16,867	△ 0.9	—	99.0	3,108
18期末(2022年 5月23日)	10,970	0	△ 13.8	15,322	△ 9.2	—	99.0	2,483
19期末(2022年11月22日)	11,536	0	5.2	15,236	△ 0.6	—	99.0	2,480

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) MSCI AC Asia 指数（除く日本、円換算）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、MSCI AC Asia 指数（除く日本、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 AC Asia 指数（除く日本、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が基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 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) 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6) 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

期 首：10,970円

期 末：11,536円（分配金 0 円）

騰落率：5.2%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

アジア株式市況（除く日本）が軟調に推移したことはマイナス要因でしたが、アジア通貨の対円為替相場が総じて堅調に推移したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C Asia 指数 (除く日本、円換算)		公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2022年 5 月23日	円 10,970	% —	15,322	% —	% —	% 99.0
5 月末	11,254	2.6	15,733	2.7	—	99.1
6 月末	11,898	8.5	16,310	6.4	—	99.3
7 月末	11,784	7.4	15,728	2.7	—	99.2
8 月末	12,035	9.7	15,967	4.2	—	99.0
9 月末	11,260	2.6	14,570	△ 4.9	—	99.4
10月末	10,778	△ 1.8	14,021	△ 8.5	—	99.0
(期末) 2022年11月22日	11,536	5.2	15,236	△ 0.6	—	99.0

(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

(2022. 5. 24 ～ 2022. 11. 22)

■アジア株式市況（除く日本）

アジア株式市況（除く日本）は下落しました。

アジア株式市況（除く日本）は、当作成期首から2022年6月上旬にかけて、中国政府による景気対策への期待や、中国における経済活動の再開が好感されたことから上昇しました。7月中旬にかけては、市場予想を上回る物価動向を受けた米国の金融引き締め加速懸念から世界的に株安となる中、住宅ローン返済拒否問題への懸念により、主に中国が大きく下落しました。10月下旬にかけては、米国のインフレピークアウト観測などから投資家心理が改善したことで反発する場面も見られましたが、米国の金融引き締め長期化や中国の行動規制に対する懸念、中国共産党大会を受けて習近平国家主席への権力集中に対する懸念が高まったことなどを背景に、中国が大きく下落しました。当作成期末にかけては、米中首脳会談を受けて両国間の緊張緩和への期待が高まったことから、下落幅を縮小する展開となりました。

■為替相場

アジア通貨の対円為替相場は上昇（円安）しました。

アジア通貨は、当作成期首から2022年11月初旬にかけて、米国では金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、おおむね対米ドルで下落しましたが、円安米ドル高が急速に進行したことから対円で上昇しました。しかし当作成期末にかけては、11月に発表された米国のCPI（消費者物価指数）の伸びが市場予想を下回ったことから米国の利上げ減速期待が高まり、円高米ドル安が進行したことを受けて、アジア通貨は上昇幅を縮小する展開となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、セクターリーダー・ファンドとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、セクターリーダー・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。

※セクターリーダー・ファンド：ミレーアセット・サステナブル・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）

■セクターリーダー・ファンド

今後も、すでにセクター内で持続的な競争力と成長性を有しているセクターリーダー銘柄や、将来的にセクターリーダー銘柄になることが有望視される銘柄に投資してまいります。財務体質が強く、株価評価面で投資妙味があり、中長期的に持続的な利益成長が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを維持してまいります。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2022. 5. 24 ~ 2022. 11. 22)

■当ファンド

当ファンドは、セクターリーダー・ファンドとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。セクターリーダー・ファンドへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■セクターリーダー・ファンド

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった MAHINDRA&MAHINDRA（インド、一般消費財・サービス）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった VIETNAM TECHNOLOGICAL&COMMERCIAL JOINT STOCK BANK（ベトナム、金融）の保有などがマイナス要因となりました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

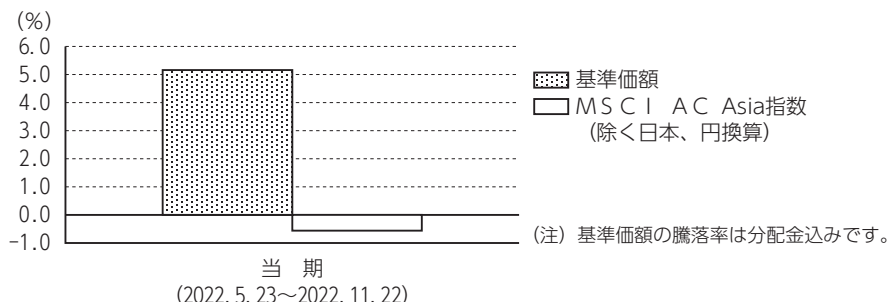
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数はアジア株式市況（除く日本）の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
 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	当 期	
	2022年5月24日 ～2022年11月22日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,804

- （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。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、セクターリーダー・ファンドとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、セクターリーダー・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。

■セクターリーダー・ファンド

今後も、すでにセクター内で持続的な競争力と成長性を有しているセクターリーダー銘柄や、将来的にセクターリーダー銘柄になることが有望視される銘柄に投資してまいります。財務体質が強く、株価評価面で投資妙味があり、中長期的に持続的な利益成長が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを維持してまいります。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

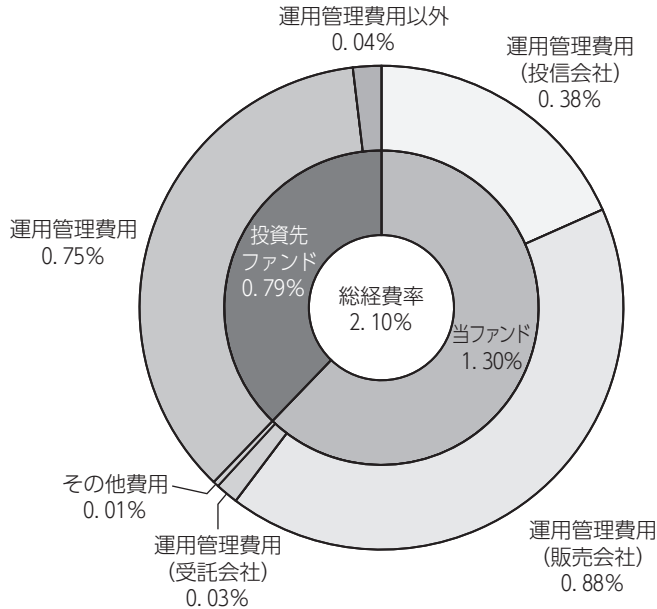
項 目	当 期 (2022. 5. 24～2022. 11. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	75円	0. 651%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11, 596円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0. 193)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(51)	(0. 441)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 016)	受託会社分は、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	76	0. 655	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.10%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.10%
①当ファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2022年 5 月24日から2022年11月22日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	—	—	652. 7206	150, 000

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2022年 5 月24日から2022年11月22日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET SUSTAINABLE ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS (ルクセンブルグ)	652. 7206	150, 000	229

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		比 率
	□ 数	評 価 額	
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルグ) MIRAE ASSET ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS	10, 712. 34066	2, 455, 247	99. 0

(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	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5	5	5

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	2, 455, 247	97. 1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5	0. 0
コール・ローン等、その他	72, 356	2. 9
投資信託財産総額	2, 527, 609	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

2022年11月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2, 560, 609, 155円
コール・ローン等	39, 356, 286
投資信託証券（評価額）	2, 455, 247, 055
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	5, 815
未収入金	65, 999, 999
(B) 負債	79, 780, 996
未払金	33, 000, 000
未払解約金	29, 878, 522
未払信託報酬	16, 795, 813
その他未払費用	106, 661
(C) 純資産総額（A－B）	2, 480, 828, 159
元本	2, 150, 585, 540
次期繰越損益金	330, 242, 619
(D) 受益権総口数	2, 150, 585, 540口
1万口当り基準価額（C／D）	11, 536円

* 期首における元本額は2, 263, 894, 804円、当作成期間中における追加設定元本額は2, 684, 609円、同解約元本額は115, 993, 873円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11, 536円です。

■損益の状況

当期 自 2022年 5月24日 至 2022年11月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 5, 633円
受取利息	158
支払利息	△ 5, 791
(B) 有価証券売買損益	138, 536, 381
売買益	146, 341, 232
売買損	△ 7, 804, 851
(C) 信託報酬等	△ 16, 902, 474
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	121, 628, 274
(E) 前期繰越損益金	69, 352, 303
(F) 追加信託差損益金	139, 262, 042
（配当等相当額）	（ 156, 658, 348）
（売買損益相当額）	（△ 17, 396, 306）
(G) 合計（D＋E＋F）	330, 242, 619
次期繰越損益金（G）	330, 242, 619
追加信託差損益金	139, 262, 042
（配当等相当額）	（ 156, 658, 348）
（売買損益相当額）	（△ 17, 396, 306）
分配準備積立金	446, 382, 674
繰越損益金	△ 255, 402, 097

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	156, 658, 348
(d) 分配準備積立金	446, 382, 674
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	603, 041, 022
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	603, 041, 022
(h) 受益権総口数	2, 150, 585, 540口

《お知らせ》

■投資対象ファンドの名称変更について

投資対象ファンドの名称を、以下の通り変更しました。（下線部が変更箇所）

- ・変更前：ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレーアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレーアセット・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建）
- ・変更後：ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレーアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレーアセット・サステナブル・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建）

セクターリーダー・ファンド

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド）は、ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレーアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレーアセット・サステナブル・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（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。

貸借対照表（2022年3月31日現在）

	(USD)
投資有価証券簿価	219,977,945
評価損益	(9,519,810)
投資有価証券時価評価額	210,458,135
現金	6,639,044
未収利息および未収配当金	1,033,483
設定に係る未収入金	2,291,579
投資有価証券売却に係る未収入金	1,699,693
為替先渡取引の評価益	43,420
資産合計	222,165,354
当座借越	2,181,479
解約に係る未払金	2,277,117
投資有価証券購入に係る未払金	2,365,116
未払費用	443,038
為替先渡取引の評価損	67
負債合計	7,266,817
純資産	214,898,537

1口当りの純資産

A クラス USD シェア 1口当りの純資産	16.63
A クラス EUR シェア 1口当りの純資産	12.87
A クラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	11.99
I クラス USD シェア 1口当りの純資産	17.45
J クラス JPY シェア 1口当りの純資産	224.60
K クラス USD シェア 1口当りの純資産	23.32
N クラス AUD シェア 1口当りの純資産	15.56
R クラス USD シェア 1口当りの純資産	14.37
R クラス EUR シェア 1口当りの純資産	12.40
R クラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	7.90
R クラス GBP シェア 1口当りの純資産	11.48
Z クラス GBP シェア 1口当りの純資産	9.62

発行済み口数

A クラス USD シェア発行済み口数	682,686,963
A クラス EUR シェア発行済み口数	1,243,132,345
A クラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	321,443,491
I クラス USD シェア発行済み口数	3,416,158,416
J クラス JPY シェア発行済み口数	11,695,975,410
K クラス USD シェア発行済み口数	1,021,740,429
N クラス AUD シェア発行済み口数	787,342,694
R クラス USD シェア発行済み口数	1,644,199,169

R クラス EUR シェア発行済み口数	1, 356, 850. 384
R クラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	224, 271. 404
R クラス GBP シェア発行済み口数	10, 179. 220
Z クラス GBP シェア発行済み口数	1, 813, 590. 718

損益計算書および純資産変動計算書（2022年3月31日に終了した会計期間）

	(USD)
期首純資産	328, 891, 224
配当（源泉徴収税控除後）	3, 358, 942
収益合計	3, 358, 942
運用会社報酬	105, 064
投資管理報酬	2, 472, 837
保管および預託報酬	212, 350
監査および弁護士費用	64, 721
管理および会計報酬	99, 497
登録および移転手数料	82, 453
年次税	71, 936
出版・印刷費	3, 671
その他の税金	4, 305, 326
税金計算および報告報酬	17, 113
取引費用	1, 812, 183
その他の費用	57, 654
費用合計	9, 304, 805
投資による損益（総額）	(5, 945, 863)
実現損益	
投資有価証券売却	37, 996, 455
為替先渡取引	(1, 294, 134)
為替取引	(893, 239)
評価損益の増減額	
投資有価証券	(67, 898, 489)
為替先渡取引	150, 903
運用に係る純資産の期中増減額	(37, 884, 367)
設定による収入	70, 850, 477
解約に対する支出	(146, 958, 797)
設定・解約による収支	(76, 108, 320)
期末純資産	214, 898, 537

ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド

2022年 3月31日現在の投資明細表（米ドル建て）

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める割合%
公式な取引所の上場が認められた譲渡可能な証券および金融市場商品			
	株式		
308,400	AIA Group Limited	3,247,636	1.51
475,236	Alibaba Group Holding Limited	6,804,203	3.17
22,713,900	Bank Rakyat Indonesia	7,370,111	3.43
30,500	BYD Company Limited	874,148	0.41
114,694	China International Travel Service Corp. Limited - A	2,968,570	1.38
458,704	Dabur India Limited	3,245,896	1.51
115,423	Dalmia Bharat Limited	2,278,154	1.06
115,197	DBS Group Holdings Limited	3,048,045	1.42
322,853	DLF Limited	1,620,980	0.75
243,000	Ganfeng Lithium Company Limited	3,476,055	1.62
513,094	GoerTek Inc. - A	2,779,326	1.29
652,403	Grab Holdings Limited - A	2,316,031	1.08
183,891	HDFC Bank Limited	3,568,259	1.66
549,789	Hindalco Industries Limited	4,132,044	1.92
18,283	Hyundai Motor Company	2,722,732	1.27
780,013	ICICI Bank Limited	7,517,585	3.50
4,369,150	IHH Healthcare Bhd	6,442,404	2.99
147,911	Infosys Technologies Limited	3,722,136	1.73
123,164	JD.com Inc. - A	3,680,967	1.71
889,300	Kasikornbank pcl - NVDR	4,319,430	2.01
482,000	Kingdee International Software Group Company Limited	1,072,402	0.50
4,130,359	Lemon Tree Hotels Limited	3,455,829	1.61
7,361	LG Chem Limited	3,230,939	1.50
366,963	Longi Green Energy Technology Company Limited	4,171,415	1.94
391,649	Mahindra & Mahindra Limited	4,168,728	1.93
31,678	Mando Corp.	1,314,637	0.61
60,000	MediaTek Inc.	1,895,179	0.88
376,600	Meituan Dianping - B	7,484,318	3.48
460,310	Narayana Hrudayalaya Limited	4,527,786	2.11
16,209	Naver Corp.	4,553,587	2.12
1,127,460	Phu Nhuan Jewelry JSC	5,481,711	2.55
12,490	POSCO Holdings Inc.	3,019,328	1.41
323,000	Prudential plc	4,748,321	2.21
86,200	Qingdao Ainnovation Technology Group Company Limited	176,373	0.08
221,105	Reliance Industries Limited	7,687,997	3.58
1,344,196	Riyue Heavy Industry Company Limited	4,381,441	2.04
788,700	Samsonite International SA	1,784,999	0.83
71,741	Samsung Electronics Company Limited Pfd	3,728,964	1.74
65,173	Samsung Electronics Company Limited	3,742,460	1.74
105,579	SBI Life Insurance Company Limited	1,562,546	0.73
42,162	Sea Limited	5,204,477	2.42
207,375	Shinhan Financial Group Company Limited	7,100,432	3.30

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める割合%
28,350	SONA BLW Precision Forgings Limited	254,206	0.12
1,183,450	Standard Chartered Bank	8,011,025	3.73
250,795	Star Health & Allied Insurance Company Limited	2,351,406	1.09
521,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	10,855,814	5.05
218,500	Techtronic Industries Company	3,541,403	1.65
160,800	Tencent Holdings Limited	7,685,146	3.58
6,626	Titan Industries Limited	221,769	0.10
685,959	Tongwei Company Limited - A	4,611,140	2.15
182,850	Trip.com Group Limited	4,445,084	2.07
2,571,210	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	5,605,752	2.61
154,445	Vipshop Holdings Limited	1,422,438	0.66
31,035	Voltas Limited	510,077	0.24
289,375	Zomato Limited	314,294	0.15
	株式合計	210,458,135	97.93
	公式な取引所の上場が認められた譲渡可能な証券および金融市場商品合計	210,458,135	97.93
	投資有価証券時価評価額	210,458,135	97.93
	現金（銀行当座借越控除後）	4,457,565	2.07
	その他の資産（負債控除後）	-17,163	0.00
	純資産総額	214,898,537	100.00

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2021年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年11月22日）現在におけるダイワ・マネースtock・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・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

2022年5月24日～2022年11月22日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2022年11月22日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第12期（決算日 2021年12月9日）

（作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

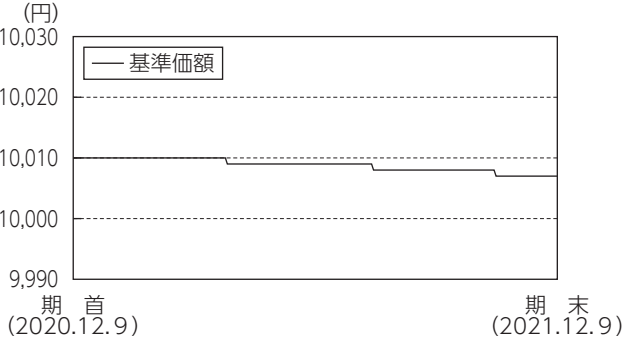
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2020年12月9日	円	%	%
	10,010	—	—
12月末	10,010	0.0	—
2021年1月末	10,010	0.0	—
2月末	10,010	0.0	—
3月末	10,010	0.0	—
4月末	10,009	△0.0	—
5月末	10,009	△0.0	—
6月末	10,009	△0.0	—
7月末	10,008	△0.0	—
8月末	10,008	△0.0	—
9月末	10,008	△0.0	—
10月末	10,007	△0.0	—
11月末	10,007	△0.0	—
(期末)2021年12月9日	10,007	△0.0	—

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,010円 期末：10,007円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	147,987,988	100.0
投資信託財産総額	147,987,988	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	147,987,988,484円
コール・ローン等	147,987,988,484
(B) 負債	210,000,000
未払解約金	210,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	147,777,988,484
元本	147,676,216,454
次期繰越損益金	101,772,030
(D) 受益権総口数	147,676,216,454口
1万口当り基準価額(C／D)	10,007円

* 期首における元本額は88,319,921,795円、当作成期間中における追加設定元本額は176,557,677,368円、同解約元本額は117,201,382,709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：

日本株ロング・ショート戦略パイロットファンド (適格機関投資家専用)	266,761,115円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック	947,268円
ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド - インドの匠	29,910,270円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジあり)	998円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジなし)	998円
US短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型)	102,434円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック	39,849円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型)	3,985円
- ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり)	
i Freeレバレッジ S & P500	8,293,797,395円
i Freeレバレッジ NASDAQ100	70,959,132,903円
クリーンテック株式ファンド (資産成長型)	998,802円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック (毎月決算/予想分配金提示型)	999円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/毎月分配型)	1,000円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	499,501円
ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス	5,345,339,466円
ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス	6,483,785,045円
ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数	1,334,794,630円
ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインバース (-2倍) 指数	936,360,631円
ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス	6,676,062,567円
ダイワ上場投信-TOP I Xインバース (-1倍) 指数	3,084,973,807円
ダイワ上場投信-J P X 日経400レバレッジ・インデックス	574,295,634円
ダイワ上場投信-J P X 日経400インバース・インデックス	861,497,868円
ダイワ上場投信-J P X 日経400ダブルインバース・インデックス	104,920,073円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07	997円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10	997円
先進国トータルリターン戦略ファンド (リスク抑制型/適格機関投資家専用)	6,988,339,549円
ダイワ日本株式ベア・ファンド (適格機関投資家専用)	101,154,451円
ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - S1トレード	301,448,680円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6	16,464,882,107円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6	17,685,532,691円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6	1,058,922,067円
ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ	89,553,240円
ダイワ/アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ	2,938,475円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 豪ドル・コース (毎月分配型)	595,106円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	987,373円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	494,581円
ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,957円
ダイワ米国バングローン・オープン (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ米国バングローン・オープン (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ/ミレアセット亜細亜株式ファンド	9,958,176円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ミドル・コース	10,833円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ブラジル・リアル・コース	10,788円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース	12,751円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) -	100,588円

ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型)	399,083円
ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型)	99,771円
通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース (毎月分配型)	399,083円
通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース (毎月分配型)	99,771円
ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり)	1,091,429円
ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジなし)	315,004円
ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド	10,009,811円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - 日本円・コース (毎月分配型)	398,764円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - 豪ドル・コース (毎月分配型)	99,691円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	398,764円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - ミドル・コース (毎月分配型)	398,764円
ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ - 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	15,402円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本円・コース	300,273円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 豪ドル・コース	200,861円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース	300,273円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 ミドル・コース	1,999,177円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース	505,900円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,007円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 31,130,963円
受取利息	469,134
支払利息	△ 31,600,097
(B) その他費用	△ 147,839
(C) 当期損益金(A + B)	△ 31,278,802
(D) 前期繰越損益金	90,693,506
(E) 解約差損益金	△106,126,697
(F) 追加信託差損益金	148,484,023
(G) 合計(C + D + E + F)	101,772,030
次期繰越損益金(G)	101,772,030

(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。