

ダイワ／ロジャーズ国際 コモディティTM・ファンド

運用報告書（全体版） 第31期

（決算日 2024年10月25日）
（作成対象期間 2024年4月26日～2024年10月25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／内外／その他資産（商品先物）／インデックス型	
信託期間	2009年4月23日～2029年4月25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	①ケイマン籍の外国証券投資法人「RICI [®] Commodity Fund Ltd.」が発行する「RICI [®] class A」の投資証券（米ドル建） ②国内籍の証券投資信託「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の受益証券（円建）
	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、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、コモディティ（商品先物取引等）に投資し、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			RICI® (円換算)		公社債組入比率	“RICI®” ファンド クラスA 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
27期末(2022年10月25日)	9,292	700	1.6	22,855	2.7	—	98.0	8,381
28期末(2023年4月25日)	8,136	0	△12.4	20,332	△11.0	—	99.2	6,310
29期末(2023年10月25日)	9,347	0	14.9	23,561	15.9	—	98.5	5,849
30期末(2024年4月25日)	9,201	710	6.0	25,225	7.1	0.0	97.9	4,351
31期末(2024年10月25日)	8,741	0	△5.0	24,173	△4.2	0.0	98.6	3,277

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) RICI®とは、「ロジャーズ国際コモディティ指数®」の略称です。

(注3) RICI® (円換算) は、RICI® (米ドル建) を円換算し、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。RICI® (米ドル建) は、基準価額への反映を考慮して、原則として1営業日前の日付の終値を採用しています。

(注4) “RICI®” ファンド クラスAとは、ケイマン籍の外国証券投資法人「“RICI®” Commodity Fund Ltd.」が発行する「“RICI®” class A」の投資証券 (米ドル建) のことです。

(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。

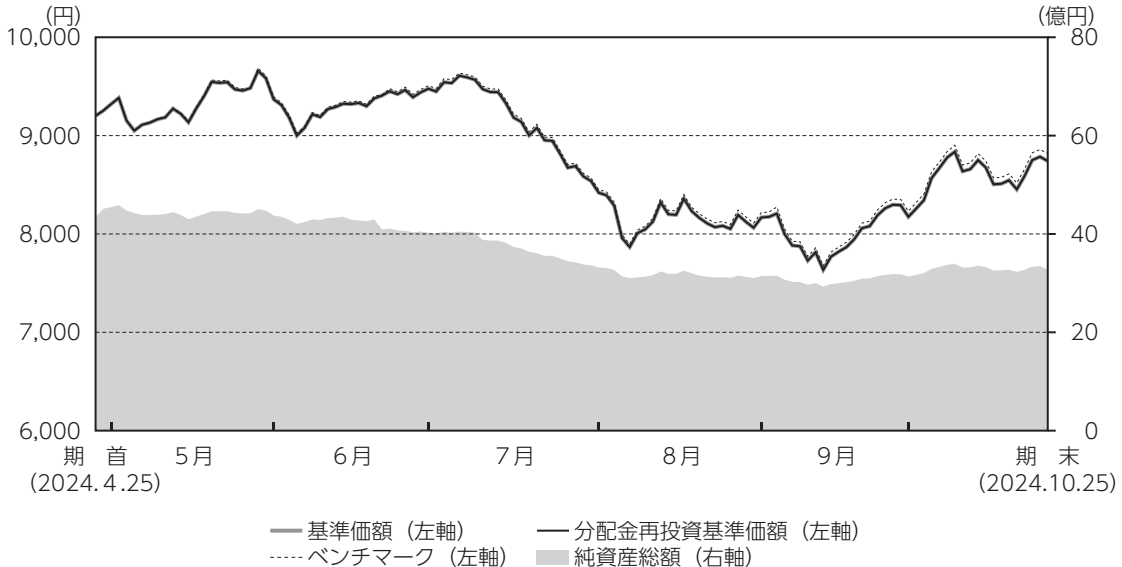
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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。
- * ベンチマークはRICI®（円換算）です。

■ 基準価額・騰落率

期首：9,201円
 期末：8,741円（分配金0円）
 騰落率：△5.0%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「RICI®」ファンド クラスA」を高位に組み入れることにより、世界のコモディティ（商品）価格の中長期的な上昇を享受することをめざして運用を行った結果、商品市況が下落したことや為替相場で米ドルが対円で下落（円高）したことなどを受けて、当作成期の基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※ 「RICI®」ファンド クラスA：ケイマン籍の外国証券投資法人「「RICI®」 Commodity Fund Ltd.」が発行する「「RICI®」 class A」

年 月 日	基 準 価 額		RICI® (円換算)		公 社 債 率 組 入 比	“RICI®” フ ア ン ド ク ラ ス A 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首) 2024年 4月25日	円 9,201	% -	25,225	% -	% 0.0	% 97.9
4月末	9,320	1.3	25,569	1.4	0.0	98.8
5月末	9,369	1.8	25,754	2.1	0.0	99.0
6月末	9,477	3.0	26,065	3.3	0.0	99.7
7月末	8,419	△ 8.5	23,167	△ 8.2	0.0	99.2
8月末	8,168	△11.2	22,528	△10.7	0.0	98.8
9月末	8,174	△11.2	22,566	△10.5	0.0	99.3
(期末) 2024年10月25日	8,741	△ 5.0	24,173	△ 4.2	0.0	98.6

(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

(2024.4.26～2024.10.25)

■商品市況

商品市況は、メタルセクターが堅調だった一方で、エネルギーセクターと農産物セクターが軟調だったことから下落しました。

エネルギーセクターでは、原油（WTI）は、OPEC（石油輸出国機構）と非加盟の主要産油国で構成するOPECプラスが、一部の産油国による自主的な減産を2024年10月以降に徐々に縮小することで合意したことなどから、6月上旬にかけて下落しました。その後は、中東情勢の緊迫化から上昇に転じましたが、米国や中国の景気減速懸念などを受け、7月上旬から9月上旬にかけて再び下落しました。当作成期末にかけては、米国で発生したハリケーンの影響や地政学リスクの高まりから、上昇基調となりました。メタルセクターは、米国の利下げを受けて金利のつかない資産への投資妙味が増すとみられたことや、地政学リスクの高まりによる安全資産としての需要から、金などの貴金属を中心に上昇しました。農産物セクターは、天候不順による供給懸念が解消され、豊作が予想された小麦などの主要穀物が下落しました。

■為替相場

米ドル為替相場は、対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日本の金融市場が他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調となりました。9月は、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。10月に入ると、米国の雇用統計が市場予想に比べて強い結果となり、米国金利が上昇したことなどから、当作成期末にかけて円安米ドル高となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も「“RICI®” ファンド クラスA」を高位に組み入れます。

■“RICI®” ファンド クラスA

世界中の経済活動に広く利用されているコモディティ（商品）の値動きを表すRICI®（円換算）の動きにおおむね連動する投資成果をめざして運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2024.4.26～2024.10.25)

■当ファンド

当ファンドは、「RICI®」ファンド クラスA」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」を投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。「RICI®」ファンド クラスA」の組入比率を高位に保つよう調節を行いました。

■「RICI®」ファンド クラスA

商品先物取引による運用にあたっては、ジム・ロジャーズ®氏の所有するBeeland Interests, Inc.からRICI®に関する情報の提供を受け、RICI®の構成品目とその構成比率にできるだけ近似した商品先物ポートフォリオを構築し、RICI®の動きを反映した投資成果をめざして運用を行いました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

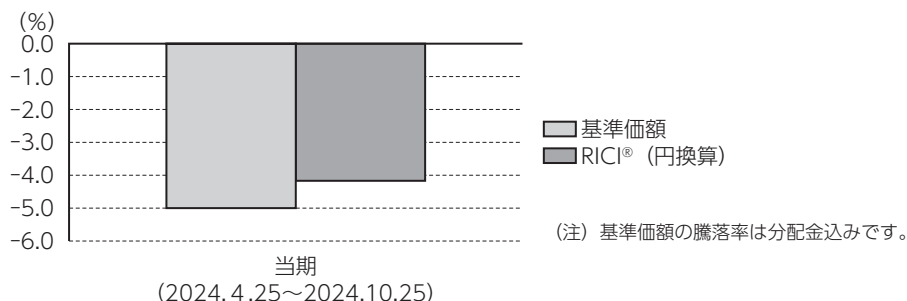
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△4.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△5.0%となりました。

「RICI®」ファンド クラスA」の組入比率が100%を下回った部分がベンチマークとのかい離要因となりました。また、諸経費負担等がマイナス要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークはRICI® (円換算) です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、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	
	2024年4月26日 ～2024年10月25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）	3

（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。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も「“RICI[®]” ファンド クラスA」を高位に組み入れます。

■“RICI[®]” ファンド クラスA

世界中の経済活動に広く利用されているコモディティ（商品）の値動きを表すRICI[®]（円換算）の動きにおおむね連動する投資成果をめざして運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024.4.26~2024.10.25)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0.568%	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8,781円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.138)	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)	(36)	(0.414)	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)	(0.017)	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	0.005	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
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	50	0.573	

(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。

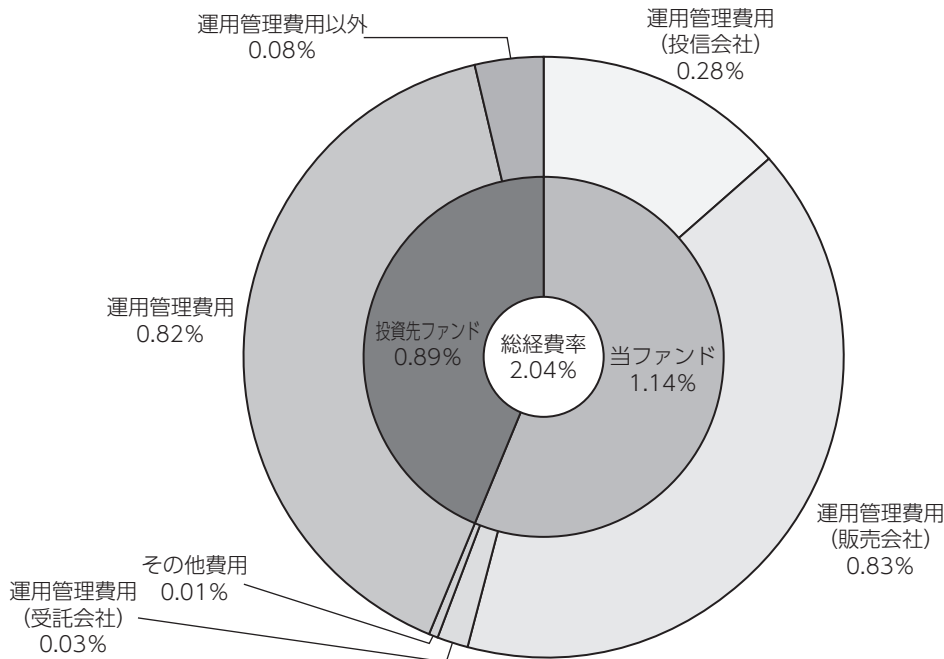
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.04%です。



総経費率 (①+②+③)	2.04%
①当ファンドの費用の比率	1.14%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.82%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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
投資証券

(2024年4月26日から2024年10月25日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ "RICI"® ファンド クラスA	千口 19.395083	千アメリカ・ドル 1,110	千口 118.180837	千アメリカ・ドル 6,670

(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・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファン ド 名	当 期 末			
	□ 数	評 価 額	比 率	
外国投資証券 (ケイマン諸島) "RICI"® ファンド クラスA	千口 381.593031	外貨建金額 千アメリカ・ドル 21,229	邦貨換算金額 千円 3,230,229	% 98.6

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。
(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 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
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	千口 2,417	千口 2,417	千円 2,421

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 3,230,229	% 96.3
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	2,421	0.1
コール・ローン等、その他	120,099	3.6
投資信託財産総額	3,352,750	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、10月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝152.16円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (3,297,941千円) の投資信託財産総額 (3,352,750千円) に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年10月25日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,419,674,696円
コール・ローン等	53,149,455
投資証券(評価額)	3,230,229,760
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	2,421,125
未収入金	133,874,356
(B) 負債	142,420,187
未払金	66,924,000
未払解約金	54,363,796
未払信託報酬	20,979,714
その他未払費用	152,677
(C) 純資産総額(A - B)	3,277,254,509
元本	3,749,170,320
次期繰越損益金	△ 471,915,811
(D) 受益権総口数	3,749,170,320口
1万口当り基準価額(C / D)	8,741円

* 期首における元本額は4,729,325,667円、当作成期間中における追加設定元本額は272,736,231円、同解約元本額は1,252,891,578円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,741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471,915,811円です。

■損益の状況

当期 自2024年4月26日 至2024年10月25日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	253,355円
受取利息	253,355
(B) 有価証券売買損益	△149,916,460
売買益	19,029,904
売買損	△168,946,364
(C) 信託報酬等	△ 21,181,845
(D) 当期損益金(A + B + C)	△170,844,950
(E) 追加信託差損益金	△301,070,861
(配当等相当額)	(1,413,387)
(売買損益相当額)	(△302,484,248)
(F) 合計(D + E)	△471,915,811
次期繰越損益金(F)	△471,915,811
追加信託差損益金	△301,070,861
(配当等相当額)	(1,413,387)
(売買損益相当額)	(△302,484,248)
繰越損益金	△170,844,950

- (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	1,413,387
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,413,387
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,413,387
(h) 受益権総口数	3,749,170,320口

《お知らせ》

■受付停止日の削減について

2024年7月19日付で、購入申込みおよび換金申込みの受付停止日を以下のとおり削減しました。

【変更前】

- イ. ニューヨークの銀行またはシンガポールの銀行のいずれかの休業日
- ロ. シンガポールの銀行休業日（土曜日および日曜日を除きます。）の前営業日
- ハ. 上記イ.、ロ. のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

【変更後】

- イ. ニューヨークの銀行またはシンガポールの銀行のいずれかの休業日
- ロ. シンガポールの銀行休業日（土曜日、日曜日および委託会社の休業日を除きます。）の前営業日
- ハ. 上記イ.、ロ. のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

“RICI®” ファンド クラスA

当ファンド（ダイワ／ロジャーズ国際コモディティ™・ファンド）はケイマン籍の外国証券投資法人「“RICI®” Commodity Fund Ltd.」が発行する「“RICI®” class A」の投資証券（米ドル建）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3月31日現在

	単位：米ドル
資産	
金融資産（損益通算後の公正価値による評価額）	45,585,102
証拠金取引勘定	15,632,119
現金および現金同等物	1,617,890
その他の未収金および 監督当局への前払年次費用	100
資産合計	62,835,211
資本	
経営者株式	100
資本合計	100
負債	
金融負債（損益通算後の公正価値による評価額）	1,064,491
未払費用	101,132
負債合計（償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	1,165,623
償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産	61,669,488

包括利益計算書

2023年4月1日～2024年3月31日

単位：米ドル

投資収益

受取利息	989,807
外国為替純損益	40,414
金融資産および負債（損益通算後の公正価値による評価額）による純損益	2,622,001

投資損益合計

3,652,222

営業経費

運用会社報酬	483,534
管理会社報酬	98,226
取引費用	100,505
監査報酬	44,700
保管会社報酬	21,066
弁護士費用	8,815
その他の営業費用	1,752

営業費用合計

758,598

運用の結果による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

2,893,624

組入資産の明細
2024年3月31日現在

債券 (単位：米ドル)

銘柄名	券面総額	評価額
TREASURY BILL	10,000,000.00	9,904,345.80
TREASURY BILL	10,000,000.00	9,845,110.00
TREASURY BILL	7,000,000.00	6,989,813.04
TREASURY BILL	6,000,000.00	5,966,629.68
TREASURY BILL	5,500,000.00	5,393,872.33
TREASURY BILL	5,500,000.00	5,377,215.09

先物 (単位：米ドル)

銘柄名	数量	清算金額
MILL WHEAT EURO MAY24	73.00	(32,642.56)
RAPESEED EURO AUG24	8.00	(108.00)
RAPESEED EURO MAY24	18.00	2,709.18
COCOA FUTURE - IC JUL24	2.00	(25.26)
COCOA FUTURE - IC MAY24	6.00	333,554.31
RSS3 RUBBER (OSE) AUG24	59.00	64,395.01
BRENT CRUDE FUTR JUN24	63.00	318,340.00
COFF ROBUSTA 10TN JUL24	12.00	120.00
COFF ROBUSTA 10TN MAY24	26.00	83,360.00
CORN FUTURE MAY24	89.00	(61,850.00)
COTTON NO.2 FUTR JUL24	19.00	(10.00)
COTTON NO.2 FUTR MAY24	34.00	71,575.00
FCOJ-A FUTURE MAY24	4.00	3,630.00
GASOLINE RBOB FUT MAY24	11.00	60,601.80
GOLD 100 OZ FUTR JUN24	14.00	213,190.00
KC HRW WHEAT FUT JUL24	7.00	(12.50)
KC HRW WHEAT FUT MAY24	14.00	(21,537.50)
LEAN HOGS FUTURE JUN24	15.00	5,100.00
LIVE CATTLE FUTR JUN24	17.00	(14,800.00)
LME COPPER FUTURE APR24	12.00	63,502.00
LME COPPER FUTURE APR24	(12.00)	(104,277.00)
LME COPPER FUTURE MAY24	11.00	97,136.00
LME LEAD FUTURE APR24	(23.00)	16,386.25
LME LEAD FUTURE APR24	23.00	(82,281.00)
LME LEAD FUTURE MAY24	23.00	(6,157.75)
LME NICKEL FUTURE APR24	(7.00)	32,375.16
LME NICKEL FUTURE APR24	7.00	13,014.84
LME NICKEL FUTURE MAY24	6.00	(37,212.60)

銘柄名	数量	清算金額
LME PRI ALUM FUTR APR24	45.00	49,050.00
LME PRI ALUM FUTR APR24	(45.00)	(117,397.00)
LME PRI ALUM FUTR MAY24	44.00	117,118.00
LME TIN FUTURE APR24	5.00	39,932.50
LME TIN FUTURE APR24	(5.00)	(26,405.00)
LME TIN FUTURE MAY24	5.00	27,070.00
LME ZINC FUTURE APR24	(20.00)	(2,936.25)
LME ZINC FUTURE APR24	20.00	(59,000.00)
LME ZINC FUTURE MAY24	20.00	3,145.00
LOW SU GASOIL G MAY24	6.00	5,175.00
LUMBER FUTURE JUL24	11.00	(484.00)
LUMBER FUTURE MAY24	22.00	1,878.25
MILK FUTURE APR24	2.00	(5,700.00)
MILK FUTURE MAY24	1.00	(60.00)
NATURAL GAS FUTR JUN24	63.00	(610.00)
NATURAL GAS FUTR MAY24	121.00	(276,320.00)
NY HARB ULSD FUT MAY24	6.00	1,134.00
OAT FUTURE JUL24	6.00	(37.50)
OAT FUTURE MAY24	11.00	(10,350.00)
PALLADIUM FUTURE JUN24	2.00	8,080.00
PLATINUM FUTURE JUL24	24.00	31,595.00
RED WHEAT FUT MGE JUL24	6.00	50.00
RED WHEAT FUT MGE MAY24	12.00	(32,775.00)
ROUGH RICE (CBOT) JUL24	5.00	(240.00)
ROUGH RICE (CBOT) MAY24	8.00	(30,000.00)
SILVER FUTURE JUL24	7.00	(140.00)
SILVER FUTURE MAY24	14.00	104,545.00
SOYBEAN FUTURE MAY24	24.00	(29,125.00)
SOYBEAN MEAL FUTR MAY24	9.00	(16,820.00)
SOYBEAN OIL FUTR MAY24	29.00	28,674.00
SUGAR #11 (WORLD) MAY24	16.00	(8,691.20)
WHEAT FUTURE(CBT) MAY24	37.00	(85,837.50)
WHITE SUGAR (ICE) AUG24	7.00	(70.00)
WHITE SUGAR (ICE) MAY24	13.00	3,675.00
WTI CRUDE FUTURE MAY24	76.00	372,400.00

「ダイワ／ロジャーズ国際コモディティ™・ファンド」およびその関連ファンドであるケイマン籍の外国証券投資法人「RICI® Commodity Fund Ltd.」（そのサブファンドである「RICI® class A」を含みます。）（以下、当注記において、総称して「ファンド」といいます。）はJames Beeland Rogers、Jim Rogers®またはBeeland Interests, Inc.（以下、当注記において、総称して「Beeland」といいます。）により提供、保証、販売または販売促進されるものではありません。Beelandはファンド購入者、すべての潜在的ファンド購入者、政府当局、または公衆に対して、一般的な証券投資、特にファンドへの投資の助言能力を、明示的にも暗示的にも、表明または保証するものではありません。BeelandはRogers International Commodity Index®の決定、構成、算出において大和アセットマネジメント株式会社およびその関連会社、またはファンド購入者の要求を考慮する義務を負いません。Beelandはファンドが発行される時期、価格もしくは数量の決定またはファンドが換金されるもしくは他の金融商品、証券に転換される際に使用される算式の決定または計算の責任を負わず関与もしていません。Beelandはファンドの管理、運営、販売、取引に関して義務または責任を負いません。「Jim Rogers®」、「Rogers International Commodity Index®」、「Rogers International Commodity™」および「RICI®」は、James Beeland Rogers、Jim Rogers®またはBeeland Interests, Inc.のトレードマークおよびサービスマークであり、使用許諾を要します。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド）が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2023年12月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年10月25日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年4月26日から2024年10月25日まで)

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	32,596,486			
1239国庫短期証券	2024/9/24	29,999,850			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未满是切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2024年10月25日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（55,098,395千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2024年10月25日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 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	
国債証券	千円 32,600,000	千円 32,597,696	% 59.1	% -	% -	% -	% -	% 59.1

(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、評価額の単位未满是切捨て。

(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）

2024年10月25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	1258国庫短期証券		% -	千円 32,600,000	千円 32,597,696	2024/12/23

(注) 単位未满是切捨て。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第15期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

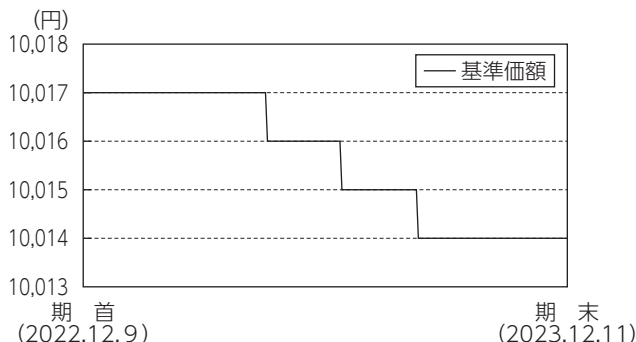
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		公社債 組入比率
	円	騰落率 %	
(期首)2022年12月9日	10,017	-	-
12月末	10,017	0.0	-
2023年1月末	10,017	0.0	-
2月末	10,017	0.0	-
3月末	10,017	0.0	-
4月末	10,016	△0.0	-
5月末	10,016	△0.0	-
6月末	10,015	△0.0	-
7月末	10,015	△0.0	-
8月末	10,014	△0.0	-
9月末	10,014	△0.0	-
10月末	10,014	△0.0	-
11月末	10,014	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,014	△0.0	-

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

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,017円 期末：10,014円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆ 投資環境について

○ 国内短期金融市場

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

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (その他)	0 (0)
合計	0

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

■ 売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■ 主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■ 組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■ 投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 62,664,638	% 100.0
投資信託財産総額	62,664,638	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月11日現在

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

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

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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