

ダイワ／ミレーアセット・インド株式ファンド ーインドの匠ー

運用報告書(全体版) 第 8 期

(決算日 2021年12月 9 日)

(作成対象期間 2021年 6 月10日～2021年12月 9 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	2017年12月11日～2022年12月 9 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. ルクセンブルク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・インド・ミッドキャップ・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・マネーストック・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、インドの企業の株式に投資し、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

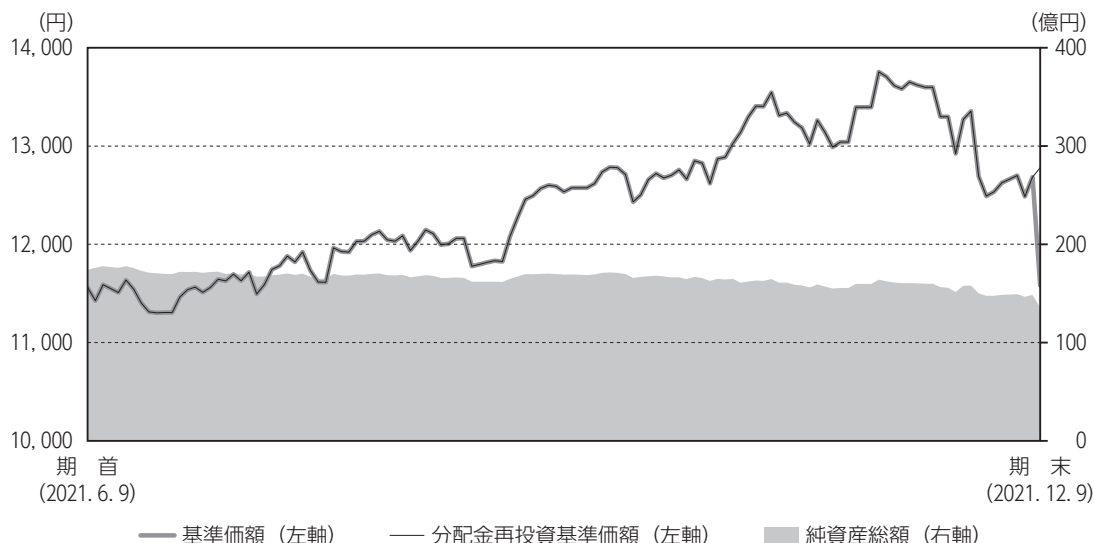
決 算 期	基 準 価 額			M S C I インド指数 (配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4 期末 (2019年12月 9 日)	8,507	0	△ 1.9	9,676	△ 2.9	—	98.6	31,697
5 期末 (2020年 6 月 9 日)	6,969	0	△ 18.1	8,095	△ 16.3	—	98.9	22,460
6 期末 (2020年12月 9 日)	9,206	0	32.1	10,450	29.1	—	98.6	24,301
7 期末 (2021年 6 月 9 日)	11,561	1,200	38.6	13,311	27.4	—	98.1	17,398
8 期末 (2021年12月 9 日)	11,580	1,200	10.5	15,035	13.0	—	98.7	13,559

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) M S C I インド指数（配当込み、円換算）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I インド指数（配当込み、インド・ルピーベース）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。M S C I インド指数（配当込み、インド・ルピーベース）は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I Inc. 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。
- (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



* 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：11,561円

期 末：11,580円（分配金1,200円）

騰落率：10.5%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

インド中型株が上昇したことや、インド・ルピーが対円で上昇（円安）したことなど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・インド株式ファンド –インドの匠–

年 月 日	基 準 価 額		MSCIインド指数 (配当込み、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)2021年 6 月 9 日	円 11,561	% —	13,311	% —	% —	% 98.1
6 月末	11,511	△ 0.4	13,196	△ 0.9	—	98.2
7 月末	12,030	4.1	13,145	△ 1.2	—	98.4
8 月末	12,278	6.2	14,391	8.1	—	98.7
9 月末	12,702	9.9	14,991	12.6	—	98.1
10月末	12,989	12.4	15,258	14.6	—	98.1
11月末	12,490	8.0	14,775	11.0	—	98.4
(期末)2021年12月 9 日	12,780	10.5	15,035	13.0	—	98.7

(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

(2021. 6. 10 ～ 2021. 12. 9)

■インド株式市況

インド株式市況は上昇しました。

インド株式市況は、当作成期首より2021年7月末にかけて、インド国内で新型コロナウイルスのワクチン普及に伴う経済活動の正常化期待が高まった一方、政治的不透明感が意識され、ボックス圏内での推移となりました。9月末にかけては、インドのモディ首相が雇用創出などを目的に大規模なインフラ（社会基盤）計画に着手する意向を示したことや、インド準備銀行（中央銀行）による低金利政策の継続期待から、株価は上昇しました。当作成期末にかけては、インド国内で新規感染者数が減少傾向にあることや、良好な企業決算を背景に最高値を更新する場面も見られましたが、新たな変異株に対する警戒感から上昇幅を縮小しました。

■為替相場

インド・ルピーの対円相場は上昇しました。

当作成期首より2021年7月末にかけては、米国の早期利上げ観測を背景に新興国市場の資金流出懸念が強まったことで、インド・ルピーは対円で軟調に推移しました。9月末にかけては、インド株式市場が上昇基調で推移する中、堅調な経済指標を背景に景気回復期待が強まったことなどから、インド・ルピーは対円で反発しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数の減少を受け、インド経済の正常化期待から一時上昇する場面も見られましたが、新たな変異株への警戒感からインド・ルピーは対円で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、インド・エクイティ・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、インド・エクイティ・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。

※インド・エクイティ・ファンド：ミレーアセット・インド・ミッドキャップ・エクイティ・ファンド（円クラス）

■インド・エクイティ・ファンド

インドの企業の株式の中から、財務状況、成長性、経営の質等に着目し投資します。セクター別では、個人向け金融サービスの普及から高い利益成長が期待される金融セクター、国内消費の拡大から恩恵を受ける一般消費財・サービスセクターなどに投資妙味があると考えます。

■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

(2021. 6. 10 ～ 2021. 12. 9)

■当ファンド

当ファンドはインド・エクイティ・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。インド・エクイティ・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。

■インド・エクイティ・ファンド

個別銘柄では、MPHASIS LIMITED（情報技術）や、SKF INDIA LIMITED（資本財・サービス）などのパフォーマンスが好調であったことがプラス要因となりました。一方で、NATOCO PHARMA LIMITED（ヘルスケア）のパフォーマンスが低調であったことなどがマイナス要因となりました。

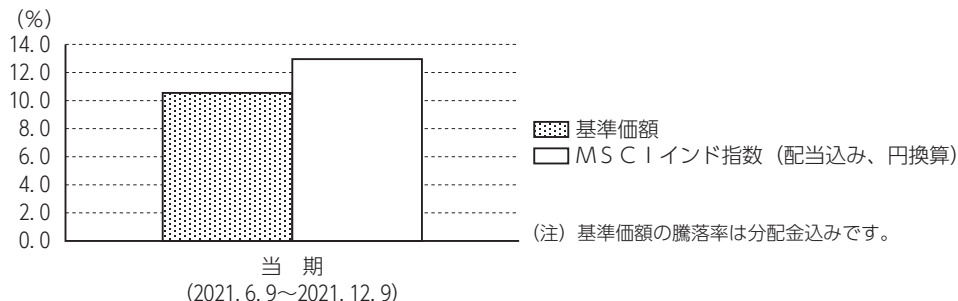
■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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。



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	当 期	
	2021年6月10日 ～2021年12月9日	
当期分配金(税込み)	(円)	1,200
対基準価額比率	(%)	9.39
当期の収益	(円)	1,168
当期の収益以外	(円)	31
翌期繰越分配対象額	(円)	1,733

(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。

収益分配金の計算過程(1万口当り)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 1,168.63
(c) 収益調整金	118.49
(d) 分配準備積立金	✓ 1,646.83
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	2,933.96
(f) 分配金	1,200.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,733.96

(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

今後も、インド・エクイティ・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、インド・エクイティ・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。

■インド・エクイティ・ファンド

インドの企業の株式の中から、財務状況、成長性、経営の質等に着目し投資します。セクター別では、個人向け金融サービスの普及から高い利益成長が期待される金融セクター、国内消費の拡大から恩恵を受ける一般消費財・サービスセクターなどに投資妙味があると考えます。

■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 (2021. 6. 10～2021. 12. 9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	77円	0. 620%	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12, 420円です。
(投 信 会 社)	(24)	(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. 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)	(2)	(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	1	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)	(1)	(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	78	0. 624	

(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。

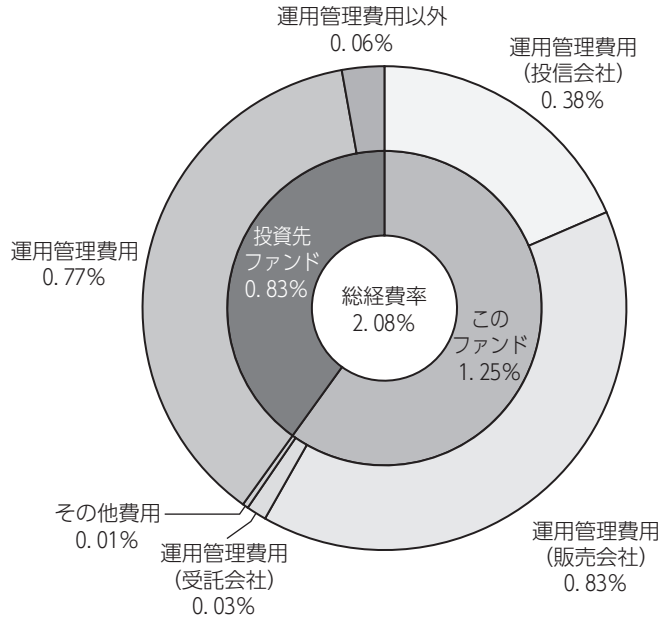
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.08%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.08%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

- (注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) 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7) 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

(2021年 6月10日から2021年12月 9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)	3, 518. 705418	500, 000	41, 363. 3706057	6, 000, 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

(2021年 6月10日から2021年12月 9日まで)

当 期				期 末			
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 INDIA MID CAP EQUITY FUND CLASS J (ルクセンブルク)	3, 518. 705418	500, 000	142	MIRAE ASSET INDIA MID CAP EQUITY FUND CLASS J (ルクセンブルク)	41, 363. 3706057	6, 000, 000	145

(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		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) MIRAE ASSET INDIA MID CAP EQUITY FUND CLASS J	89, 659. 4166233	13, 383, 730	98. 7

(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・マネーストック・マザーファンド	29, 910	29, 910	29, 931

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2021年12月 9 日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	13, 383, 730	88. 5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	29, 931	0. 2
コール・ローン等、その他	1, 716, 984	11. 3
投資信託財産総額	15, 130, 646	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

項 目	2021年12月 9 日現在
当 期 末	
(A)資産	15, 130, 646, 257円
コール・ローン等	1, 716, 984, 953
投資信託証券（評価額）	13, 383, 730, 097
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	29, 931, 207
(B)負債	1, 570, 730, 358
未払収益分配金	1, 405, 176, 631
未払解約金	62, 424, 156
未払信託報酬	102, 446, 689
その他未払費用	682, 882
(C)純資産総額（A－B）	13, 559, 915, 899
元本	11, 709, 805, 260
次期繰越損益金	1, 850, 110, 639
(D)受益権総口数	11, 709, 805, 260口
1 万口当り基準価額（C／D）	11, 580円

* 期首における元本額は15, 048, 974, 970円、当作成期間中における追加設定元本額は939, 764, 090円、同解約元本額は4, 278, 933, 800円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は11, 580円です。

■損益の状況

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 55, 091円
受取利息	9, 558
支払利息	△ 64, 649
(B) 有価証券売買損益	1, 471, 605, 583
売買益	1, 811, 467, 866
売買損	△ 339, 862, 283
(C) 信託報酬等	△ 103, 129, 571
(D) 当期損益金（A + B + C）	1, 368, 420, 921
(E) 前期繰越損益金	1, 928, 385, 368
(F) 追加信託差損益金	△ 41, 519, 019
（配当等相当額）	(138, 750, 209)
（売買損益相当額）	(△ 180, 269, 228)
(G) 合計（D + E + F）	3, 255, 287, 270
(H) 収益分配金	△ 1, 405, 176, 631
次期繰越損益金（G + H）	1, 850, 110, 639
追加信託差損益金	△ 41, 519, 019
（配当等相当額）	(138, 750, 209)
（売買損益相当額）	(△ 180, 269, 228)
分配準備積立金	1, 891, 689, 865
繰越損益金	△ 60, 207

(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	1, 368, 451, 536
(c) 収益調整金	138, 750, 209
(d) 分配準備積立金	1, 928, 414, 960
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	3, 435, 616, 705
(f) 分配金	1, 405, 176, 631
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	2, 030, 440, 074
(h) 受益権総口数	11, 709, 805, 260口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	1,200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。

ミレーアセット・インド・ミッドキャップ・エクイティ・ファンド（円クラス）

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・インド株式ファンド –インドの匠–）は、ルクセンブルク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・インド・ミッドキャップ・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建）に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年12月9日時点で入手しうる直近の決算分を掲載しております。

貸借対照表（2021年3月31日現在）

	(USD)
投資有価証券簿価	164,521,617
評価損益	31,975,510
投資有価証券時価評価額	196,497,127
現金	4,051,175
未収利息および未収配当金	147,792
投資有価証券売却に係る未収入金	2,830,842
資産合計	203,526,936
当座借越	1,786,752
投資有価証券購入に係る未払金	623,466
未払費用	5,577,965
負債合計	7,988,183
純資産	195,538,753
1口当りの純資産	
IクラスUSDシェア1口当りの純資産	13.18
JクラスJPYシェア1口当りの純資産	118.43
RクラスUSDシェア1口当りの純資産	11.56
発行済み口数	
IクラスUSDシェア発行済み口数	485,695,378
JクラスJPYシェア発行済み口数	174,786,305,474
RクラスUSDシェア発行済み口数	180,215,097

損益計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日に終了した会計期間）

	(USD)
期首純資産	180,635,085
配当（源泉徴収税控除後）	1,958,859
収益合計	1,958,859
運用会社報酬	85,015
投資管理報酬	1,282,213
保管および預託報酬	203,319
監査および法的報酬	113,875
管理および会計報酬	83,512
登録および移転手数料	27,925
年次税	22,863
出版および印刷料	1,086
その他の税金	7,621,420
税金計算および報告報酬	856
取引費用	898,193
その他の費用	47,083
費用合計	10,387,360
投資による損益（総額）	(8,428,501)
実現損益	
投資有価証券売却	5,246,354
為替先渡取引	(25,710)
為替取引	(252,028)
評価損益の増減額	
投資有価証券	147,709,849
運用に係る純資産の期中増減額	144,249,964
設定による収入	2,197,338
解約に対する支出	(131,543,634)
設定・解約による収支	(129,346,296)
期末純資産	195,538,753

2021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		
188,947	ACC Limited	4,918,431	2.52
199,981	Aditya Birla Fashion & Retail-PP Limited	461,965	0.24
148,469	Ajanta Pharma Limited	3,638,651	1.86
1,654,756	Ashok Leyland Limited	2,568,743	1.31
850,839	Axis Bank Limited	8,116,173	4.15
43,756	Balkrishna Industries Limited	1,010,484	0.52
227,633	Bata India Limited	4,377,974	2.24
47,358	Bayer Cropscience Limited	3,460,031	1.77
3,163,753	Bharat Electronics Limited	5,413,158	2.77
721,885	Bharat Forge Limited	5,883,946	3.01
532,976	Bharat Petroleum Corp. Limited	3,119,547	1.59
792,829	Bharti Airtel Limited	5,609,354	2.87
76,563	Biocon Limited	428,181	0.22
238,169	Ceat Limited	5,070,365	2.59
961,008	Century Plyboards India Limited	4,182,985	2.14
73,529	Coforge Ltd	2,943,505	1.51
73,736	Craftsman Automation Limited	1,431,497	0.73
170,081	Crompton Greaves Consumer Electricals Limited	913,033	0.47
27,747	Dr Lal Pathlabs Limited	1,027,314	0.53
30,939	Emami Limited	205,652	0.11
156,233	Endurance Technologies Limited	3,111,500	1.59
3,618,164	Equitas Holdings Limited	4,317,621	2.21
8,329,886	Federal Bank Limited	8,635,730	4.41
1,691,200	Gateway Distriparks Limited**	4,105,671	2.10
2,030,303	Gujarat State Petronet Limited	7,590,507	3.88
741,029	ICICI Bank Limited	5,899,615	3.02
209,604	Ipca Laboratories Limited	5,457,583	2.79
1,429,950	Jindal Steel & Power Limited	6,719,932	3.44
2,862,616	Jyothy Laboratories Limited**	5,355,993	2.74
241,156	Kajaria Ceramics Limited	3,057,186	1.56
633,927	Marico Limited	3,566,061	1.82
364,987	Max Financial Services Limited	4,290,312	2.19
144,144	MindTree Limited	4,108,320	2.10
218,160	Mphasis Limited	5,300,675	2.71
590,965	Natco Pharma Limited	6,672,613	3.41
694,600	NTPC Limited	1,012,230	0.52
11,484	Page Industries Limited	4,761,861	2.44

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める割合 %
4, 096	Reliance Industries Limited	112, 216	0. 06
283, 650	Shriram Transport Finance	5, 517, 786	2. 82
73, 093	Skf India Limited	2, 248, 709	1. 15
115, 741	SRF Limited	8, 565, 240	4. 38
1, 198, 860	State Bank of India Limited	5, 973, 357	3. 05
13, 179	Sudarshan Chemical Industries Limited	93, 396	0. 05
470, 662	Sun Pharmaceutical Industries Limited	3, 848, 185	1. 97
45, 413	Ttk Prestige Limited	4, 503, 012	2. 30
751, 217	TVS Motor Company Limited	6, 011, 035	3. 07
616, 044	Uti Asset Management Company Limited	4, 912, 145	2. 51
435, 478	Voltas Limited	5, 967, 647	3. 05
	株式合計	196, 497, 127	100. 49
	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	196, 497, 127	100. 49
	投資有価証券時価評価額	196, 497, 127	100. 49
	現金（銀行当座借越を控除）	2, 264, 423	1. 16
	その他の資産	(3, 222, 797)	(1. 65)
	純資産総額	195, 538, 753	100. 00

** 非流動性証券

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。

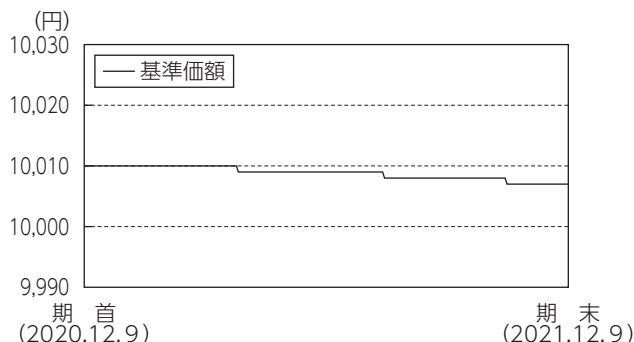
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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	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) 米ドル・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 - 米ドル・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 米ドル・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。