

ダイワ日本国債 15-20 年ラダー型ファンド -SLトレード-

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 -SLトレード-

運用報告書(全体版)

第25期(決算日 2022年 5月10日)

第26期(決算日 2022年 8月10日)

(作成対象期間 2022年 2月11日~2022年 8月10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/国内/債券	
信託期間	2016年 2月23日~2026年 2月10日	
運用方針	ラダー型 ファンド	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
	マネーポート フォリオ	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	ラダー型 ファンド	わが国の国債
	マネーポート フォリオ	イ、ダイワ・マネースtock・マザー ファンドの受益証券 口、円建ての債券
組入制限	ラダー型 ファンド	・株式組入上限比率は純資産総額の10% 以下
	マネーポート フォリオ	・マザーファンド組入上限比率は無制限 ・株式組入上限比率は純資産総額の10% 以下
分配方針	ラダー型 ファンド	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。
	マネーポート フォリオ	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、配当等収益等を中心に分配 します。ただし、配当等収益等の額が少 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、(ラダー型ファンド)わが国の国債に投資しラダー型運用を行なうことで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざし、(マネーポートフォリオ)円建ての債券に投資し、安定した収益の確保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/>

ラダー型ファンド

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数		公社債入率 組比率	債券先物率	純資産額
	(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
17期末 (2020年 5月11日)	10,314	20	△ 1.9	10,326	△ 0.9	99.0	—	3,967
18期末 (2020年 8月11日)	10,257	20	△ 0.4	10,286	△ 0.4	99.1	—	4,032
19期末 (2020年11月10日)	10,245	20	0.1	10,275	△ 0.1	98.8	—	4,540
20期末 (2021年 2月10日)	10,147	20	△ 0.8	10,243	△ 0.3	98.9	—	4,448
21期末 (2021年 5月10日)	10,176	20	0.5	10,269	0.3	99.1	—	4,536
22期末 (2021年 8月10日)	10,257	20	1.0	10,317	0.5	98.8	—	3,878
23期末 (2021年11月10日)	10,172	20	△ 0.6	10,288	△ 0.3	99.0	—	3,361
24期末 (2022年 2月10日)	9,849	20	△ 3.0	10,116	△ 1.7	98.9	—	3,812
25期末 (2022年 5月10日)	9,711	20	△ 1.2	10,041	△ 0.7	99.0	—	3,841
26期末 (2022年 8月10日)	9,714	20	0.2	10,058	0.2	98.9	—	3,843

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数 (参考指数) は、ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を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。ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数は、株式会社大和総研が公表している日本国債のパフォーマンス・インデックスです。

(注3) 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。

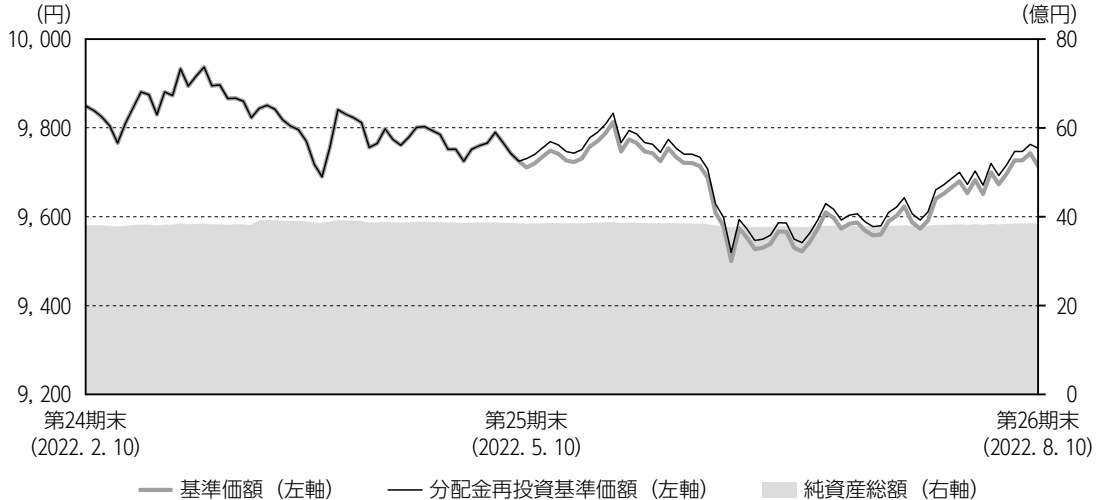
(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



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25期首：9,849円

第26期末：9,714円（既払分配金40円）

騰落率：△1.0%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

日本国債に投資した結果、債券の金利が上昇（債券価格は下落）したことがマイナス要因となり、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。

ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド - S L トレード -

	年 月 日	基 準 価 額		ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 国債指数		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第25期	(期首) 2022年 2月10日	円 9,849	% —	10,116	% —	% 98.9	% —
	2月末	9,881	0.3	10,134	0.2	98.8	—
	3月末	9,841	△ 0.1	10,107	△ 0.1	99.1	—
	4月末	9,790	△ 0.6	10,078	△ 0.4	99.7	—
	(期末) 2022年 5月10日	9,731	△ 1.2	10,041	△ 0.7	99.0	—
第26期	(期首) 2022年 5月10日	9,711	—	10,041	—	99.0	—
	5月末	9,747	0.4	10,060	0.2	98.9	—
	6月末	9,573	△ 1.4	9,961	△ 0.8	98.8	—
	7月末	9,683	△ 0.3	10,029	△ 0.1	98.7	—
	(期末) 2022年 8月10日	9,734	0.2	10,058	0.2	98.9	—

(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. 2. 11 ~ 2022. 8. 10)

国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

国内長期金利は、当作成期首より、世界的なインフレ圧力の高まりや各国での金融引き締め加速観測により0.2%台まで上昇しました。その後は、日銀が金利上昇に歯止めをかける姿勢を示したことやロシアによるウクライナ侵攻などで一時0.1%台半ばまで低下しましたが、ロシアに対する経済制裁が追加的なインフレ要因となったこともあり、2022年3月下旬には0.2%台半ばまで上昇しました。4月以降も、世界的にインフレ率の上振れが継続したことを受けて各国の金利が上昇し、日本の金利にも上昇圧力がかけられましたが、日銀が長期金利を0.25%にとどめる方針を強く示したことで、当作成期末にかけて0.2%台前半から半ばでの推移が続きしました。

前作成期末における「今後の運用方針」

日本国債に投資し利息収入を確保するとともに、信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

運用にあたっては、残存期間が15年程度から20年程度までの日本国債に投資し、残存期間ごと（1年単位）の日本国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします。

日本国債の組入比率は通常の状態を維持することを基本とします。

ポートフォリオについて

(2022. 2. 11 ~ 2022. 8. 10)

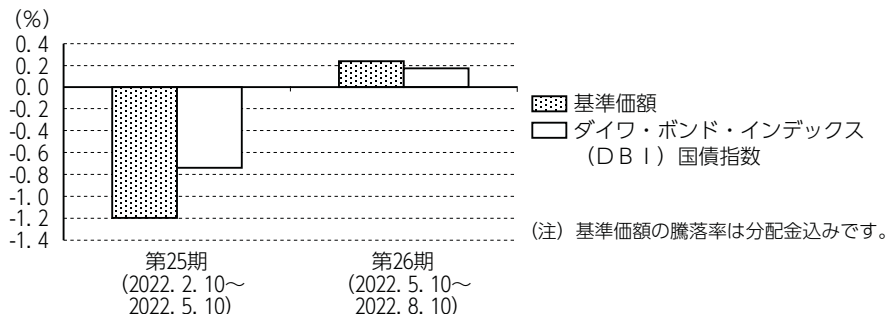
日本国債に投資し利息収入を確保するとともに、信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

運用にあたっては、残存期間が15年程度から20年程度までの日本国債に投資し、残存期間ごと（1年単位）の日本国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れました。

日本国債の組入比率は高位を維持しました。

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	第25期	第26期
	2022年2月11日 ～2022年5月10日	2022年5月11日 ～2022年8月10日
当期分配金(税込み) (円)	20	20
対基準価額比率 (%)	0.21	0.21
当期の収益 (円)	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	771	780

(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	第25期	第26期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 28.14円	✓ 28.88円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	443.89	444.40
(d) 分配準備積立金	319.45	327.10
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	791.49	800.38
(f) 分配金	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	771.49	780.38

(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

日本国債に投資し利息収入を確保するとともに、信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

運用にあたっては、残存期間が15年程度から20年程度までの日本国債に投資し、残存期間ごと（1年単位）の日本国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします。

日本国債の組入比率は通常の状態でも高位を維持することを基本とします。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第25期～第26期 (2022. 2. 11～2022. 8. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	15円	0. 149%	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9, 733円です。
(投 信 会 社)	(7)	(0. 068)	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)	(7)	(0. 068)	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. 003	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. 003)	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	15	0. 152	

(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。

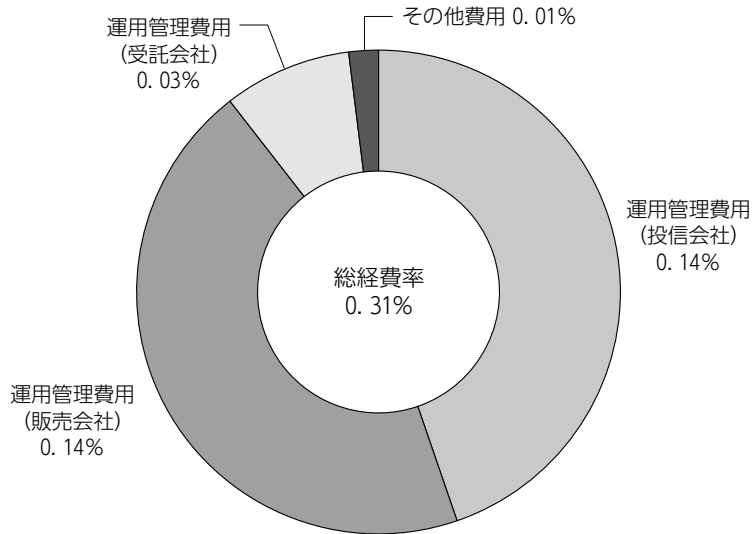
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まれます。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0.31%です。



- (注1) 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。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

決 算 期		第 25 期 ~ 第 26 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 127,699	千円 36,792 (—)

(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

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

第 25 期 ~ 第 26 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
35 30年国債 2% 2041/9/20	27,327	162 20年国債 0.6% 2037/9/20	13,082
33 30年国債 2% 2040/9/20	27,225	29 30年国債 2.4% 2038/9/20	7,668
31 30年国債 2.2% 2039/9/20	25,298	31 30年国債 2.2% 2039/9/20	6,255
29 30年国債 2.4% 2038/9/20	24,519	33 30年国債 2% 2040/9/20	6,109
162 20年国債 0.6% 2037/9/20	23,327	35 30年国債 2% 2041/9/20	3,675

(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。

■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)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	第 26 期 末							
	区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B 格 以下組入 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		3,207,000	3,801,137	98.9	—	98.9	—	—

(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		銘柄	第 26 期 末	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
				%	千円	千円	
国債証券		162 20年国債		0.6000	757,000	764,411	2037/09/20
		29 30年国債		2.4000	596,000	760,263	2038/09/20
		31 30年国債		2.2000	609,000	760,172	2039/09/20
		33 30年国債		2.0000	623,000	758,022	2040/09/20
		35 30年国債		2.0000	622,000	758,267	2041/09/20
合 計	銘柄数 金額	5銘柄			3,207,000	3,801,137	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年8月10日現在

項 目	第 26 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,801,137	98.6
コール・ローン等、その他	53,686	1.4
投資信託財産総額	3,854,823	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5月10日)、(2022年8月10日) 現在

項 目	第25期末	第26期末
(A) 資産	3,857,576,234円	3,854,823,676円
コール・ローン等	46,106,345	31,303,671
公社債 (評価額)	3,803,487,210	3,801,137,210
未収利息	7,978,605	22,378,721
前払費用	4,074	4,074
(B) 負債	15,764,423	10,933,213
未払収益分配金	7,912,401	7,914,274
未払解約金	4,952,522	—
未払信託報酬	2,847,762	2,914,266
その他未払費用	51,738	104,673
(C) 純資産総額 (A - B)	3,841,811,811	3,843,890,463
元本	3,956,200,614	3,957,137,357
次期繰越損益金	△ 114,388,803	△ 113,246,894
(D) 受益権総口数	3,956,200,614口	3,957,137,357口
1万口当り基準価額 (C/D)	9,711円	9,714円

* 当作成期首における元本額は3,871,246,527円、当作成期間 (第25期~第26期) 中における追加設定元本額は123,711,225円、同解約元本額は37,820,395円です。

* 第26期末の計算口数当りの純資産額は9,714円です。

* 第26期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は113,246,894円です。

■損益の状況

第25期 自2022年2月11日 至2022年5月10日
第26期 自2022年5月11日 至2022年8月10日

項 目	第25期	第26期
(A) 配当等収益	14,035,435円	14,397,131円
受取利息	14,036,135	14,398,836
支払利息	△ 700	△ 1,705
(B) 有価証券売買損益	△ 57,828,070	△ 2,354,906
売買益	252,060	3,133,980
売買損	△ 58,080,130	△ 5,488,886
(C) 信託報酬等	△ 2,899,500	△ 2,967,201
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 46,692,135	9,075,024
(E) 前期繰越損益金	△ 155,629,497	△ 209,962,796
(F) 追加信託差損益金	95,845,230	95,555,152
(配当等相当額)	(175,614,823)	(175,855,460)
(売買損益相当額)	(△ 79,769,593)	(△ 80,300,308)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 106,476,402	△ 105,332,620
(H) 収益分配金	△ 7,912,401	△ 7,914,274
次期繰越損益金 (G + H)	△ 114,388,803	△ 113,246,894
追加信託差損益金	95,845,230	95,555,152
(配当等相当額)	(175,614,823)	(175,855,460)
(売買損益相当額)	(△ 79,769,593)	(△ 80,300,308)
分配準備積立金	129,605,792	132,954,234
繰越損益金	△ 339,839,825	△ 341,756,280

(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	第25期	第26期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,135,935円	11,429,930円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	175,614,823	175,855,460
(d) 分配準備積立金	126,382,258	129,438,578
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	313,133,016	316,723,968
(f) 分配金	7,912,401	7,914,274
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	305,220,615	308,809,694
(h) 受益権総口数	3,956,200,614口	3,957,137,357口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第25期	第26期
	20円	20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。

マネーポートフォリオ

最近10期の運用実績

決算期	基準価額				公社債組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落	中率		
	円	円		%	%	百万円
17期末 (2020年5月11日)	9,967	0	△	0.0	—	108
18期末 (2020年8月11日)	9,966	0	△	0.0	—	108
19期末 (2020年11月10日)	9,960	0	△	0.1	—	5
20期末 (2021年2月10日)	9,959	0	△	0.0	—	5
21期末 (2021年5月10日)	9,957	0	△	0.0	—	5
22期末 (2021年8月10日)	9,956	0	△	0.0	—	601
23期末 (2021年11月10日)	9,955	0	△	0.0	—	303
24期末 (2022年2月10日)	9,952	0	△	0.0	—	4
25期末 (2022年5月10日)	9,952	0		0.0	—	4
26期末 (2022年8月10日)	9,948	0	△	0.0	—	5

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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。

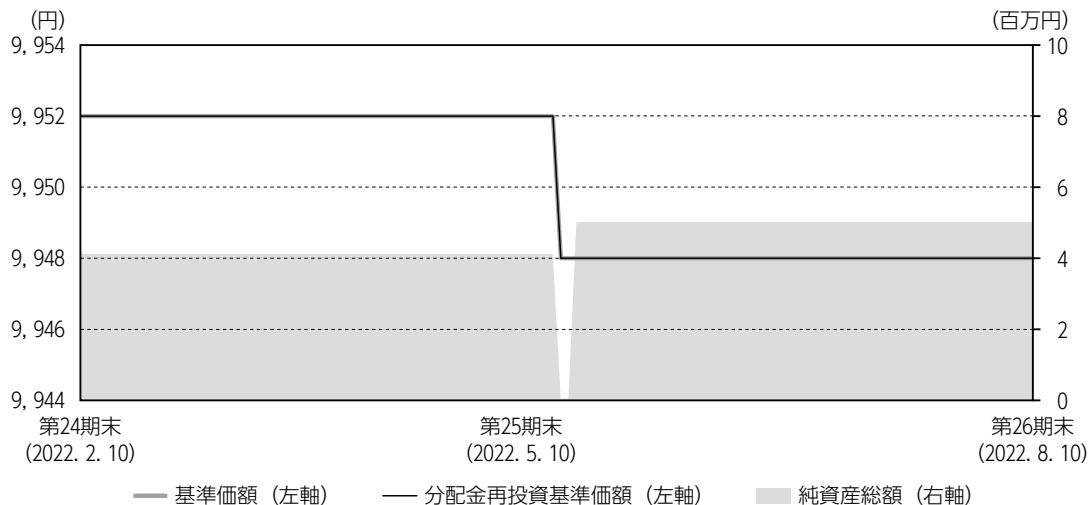
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド - S L トレード-の資金をスイッチングにより一時滞留させる受け皿としての役割を持ったファンドであり、マザーファンドおよび短期金融資産による安定運用を行います。そのため、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



(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25期首：9,952円

第26期末：9,948円（既払分配金0円）

騰落率：△0.0%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の変動要因

「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」の受益証券を通じて投資したコール・ローン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。

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比
			騰 落 率	
第25期	(期 首) 2022年 2月10日	円 9,952	% —	% —
	2月末	9,952	0.0	—
	3月末	9,952	0.0	—
	4月末	9,952	0.0	—
	(期 末) 2022年 5月10日	9,952	0.0	—
第26期	(期 首) 2022年 5月10日	9,952	—	—
	5月末	9,948	△ 0.0	—
	6月末	9,948	△ 0.0	—
	7月末	9,948	△ 0.0	—
	(期 末) 2022年 8月10日	9,948	△ 0.0	—

(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. 2. 11 ~ 2022. 8. 10)

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」

当ファンド

「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

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. 2. 11 ~ 2022. 8. 10)

当ファンド

「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

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および参考指数を設けておりません。

分配金について

第25期および第26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（1万口当たり）

項 目	第25期	第26期
	2022年2月11日 ～2022年5月10日	2022年5月11日 ～2022年8月10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)	—	0

(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

「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

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。

今後も現在の低金利環境が継続した場合は、ファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額が下落することが予想されます。投資家のみなさまにおかれましては、ご留意くださいますようお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第25期～第26期 (2022. 2. 11～2022. 8. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	—円	—%	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9,950円です。
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	0	0.004	

(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。

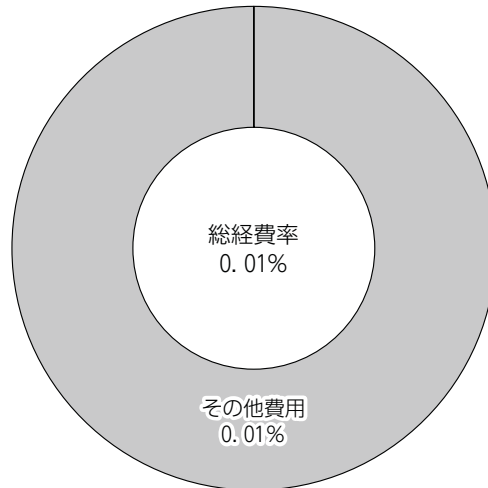
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.01%です。



(注1) 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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

決算期	第25期～第26期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,942	4,945	4,050	4,053

(注) 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

親投資信託残高

種類	第24期末	第26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	4,100	4,992	4,995

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年8月10日現在

項目	第26期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,995	99.5
コール・ローン等、その他	25	0.5
投資信託財産総額	5,020	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5月10日)、(2022年8月10日) 現在

項目	第25期末	第26期末
(A) 資産	4,123,185円	5,020,276円
コール・ローン等	20,582	25,198
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	4,102,603	4,995,078
(B) 負債	89	181
その他未払費用	89	181
(C) 純資産総額(A-B)	4,123,096	5,020,095
元本	4,142,995	5,046,421
次期繰越損益金	△ 19,899	△ 26,326
(D) 受益権総口数	4,142,995口	5,046,421口
1万口当り基準価額(C/D)	9,952円	9,948円

* 当作成期首における元本額は4,142,995円、当作成期間(第25期～第26期)中における追加設定元本額は4,996,588円、同解約元本額は4,093,162円です。

* 第26期末の計算口数当りの純資産額は9,948円です。

* 第26期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は26,326円です。

■損益の状況

第25期 自2022年2月11日 至2022年5月10日
第26期 自2022年5月11日 至2022年8月10日

項目	第25期	第26期
(A) 有価証券売買損益	—円	△ 12円
売買益	—	△ 12
(B) 信託報酬等	△ 89	△ 92
(C) 当期損益金(A+B)	△ 89	△ 104
(D) 前期繰越損益金	△ 1,844	△ 23
(E) 追加信託差損益金	△ 17,966	△ 26,199
(配当等相当額)	(△ 546)	(△ 717)
(売買損益相当額)	(△ 17,420)	(△ 25,482)
(F) 合計(C+D+E)	△ 19,899	△ 26,326
次期繰越損益金(F)	△ 19,899	△ 26,326
追加信託差損益金	△ 17,966	△ 26,199
(配当等相当額)	(△ 546)	(△ 717)
(売買損益相当額)	(△ 17,420)	(△ 25,482)
分配準備積立金	—	141
繰越損益金	△ 1,933	△ 268

(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	第25期	第26期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	141
(c) 収益調整金	0	0
(d) 分配準備積立金	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	0	141
(f) 分配金	0	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	0	141
(h) 受益権総口数	4,142,995口	5,046,421口

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（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 - S Lトレーダー）が投資対象としている「ダイワ・マネーストック・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、当ファンドの第26期の決算日（2022年8月10日）現在におけるダイワ・マネーストック・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・マネーストック・マザーファンドの主要な売買銘柄

2022年2月11日～2022年8月10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8月10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。

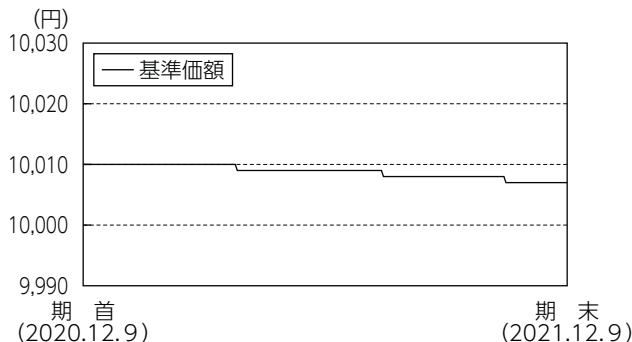
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	%	%
12月末	10,010	0.0	-
2021年1月1日	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・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
コール・ローン等、その他	千円 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 (為替ヘッジあり)	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)	
- ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり)	3,985円
i Freeレバレッジ S & P 500	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 - TOP1Xレバレッジ (2倍) 指数	1,334,794,630円
ダイワ上場投信 - TOP1X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 - TOP1X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 (リスクリミット/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
ダイワ日本株15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - S L Tレド	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	
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
ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ米国バンクローン・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。