

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22期

(決算日 2024年 5月22日)

(作成対象期間 2023年11月23日～2024年 5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・ESG・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
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

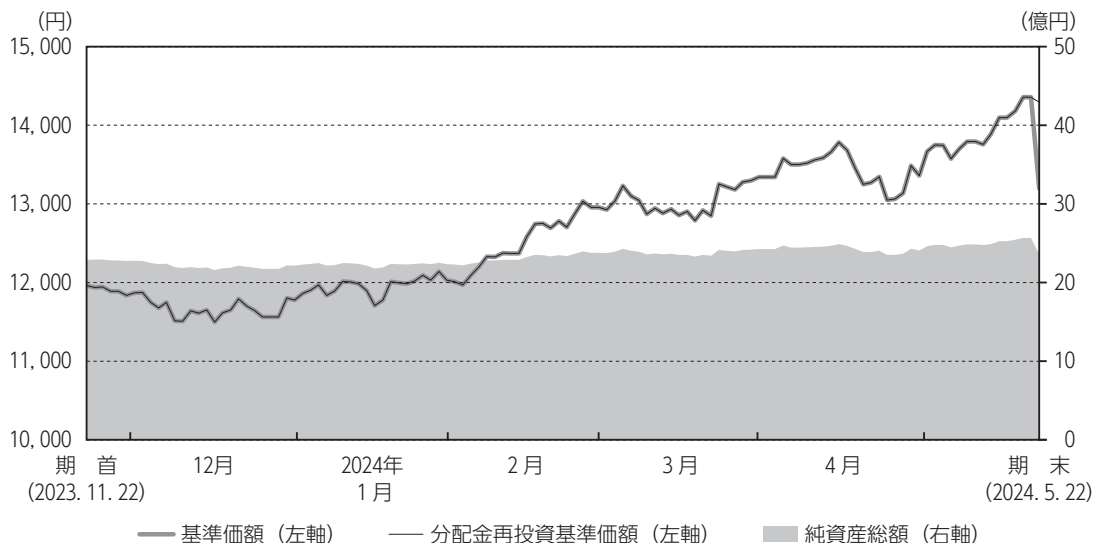
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
18期末(2022年 5 月23日)	10,970	0	△ 13.8	18,725	△ 8.6	—	99.0	2,483
19期末(2022年11月22日)	11,536	0	5.2	18,938	1.1	—	99.0	2,480
20期末(2023年 5 月22日)	11,505	250	1.9	19,588	3.4	—	99.2	2,372
21期末(2023年11月22日)	11,961	250	6.1	21,295	8.7	—	99.4	2,289
22期末(2024年 5 月22日)	13,195	1,100	19.5	25,213	18.4	0.0	99.3	2,359

- (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、税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、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、税引後配当込み、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：11,961円

期末：13,195円（分配金1,100円）

騰落率：19.5%（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）が上昇したことや、為替相場でアジア通貨が対円で上昇（円安）したことから、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		MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2023年11月22日	円 11,961	% —	21,295	% —	% —	% 99.4
11月末	11,838	△ 1.0	20,920	△ 1.8	—	99.1
12月末	11,778	△ 1.5	20,934	△ 1.7	—	99.4
2024年 1 月末	12,030	0.6	20,753	△ 2.5	—	99.3
2 月末	12,955	8.3	22,177	4.1	—	99.4
3 月末	13,342	11.5	22,838	7.2	0.0	99.2
4 月末	13,668	14.3	24,093	13.1	0.0	99.0
(期末) 2024年 5 月22日	14,295	19.5	25,213	18.4	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

(2023. 11. 23 ～ 2024. 5. 22)

■アジア株式市況（除く日本）

アジア株式市況（除く日本）は上昇しました。

アジア株式市況（除く日本）は、当作成期首から2024年1月中旬にかけて、中国の低調な製造業PMI（購買担当者景気指数）を受けた景気減速懸念の高まりや、米国における早期利下げ期待の後退などを背景に、下落しました。4月上旬にかけては、中国当局の株式市場支援策や、米国半導体企業の好調な決算を背景に台湾や韓国のテクノロジー関連株式がけん引する形で、上昇に転じました。その後は、イランとイスラエルの紛争などを背景とした中東情勢への懸念から下落する場面も見られたものの、中国政府による香港市場活性化措置や、地方都市における不動産購入規制の緩和を受けた中国不動産市況の底打ち期待が高まったことなどから、当作成期末にかけて大きく上昇しました。

■為替相場

アジア通貨の対円為替相場は上昇しました。

当作成期首より2023年末にかけて、米国金利の低下を受け円高米ドル安が進行し、アジア通貨もそれに連れて対円で下落（円高）しました。その後は、米国における利下げ期待の後退や、日銀がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する姿勢を示したこと、円安米ドル高が進行したことなどを背景に、当作成期末にかけてアジア通貨は対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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・ESG・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

(2023. 11. 23 ~ 2024. 5. 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

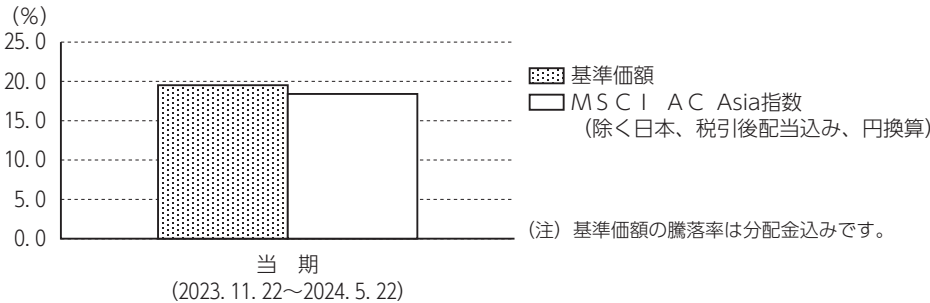
個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった ABB INDIA（インド）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった ALCHIP TECHNOLOGIES（台湾）の保有などがマイナス要因となりました。

■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、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	
	2023年11月23日 ～2024年5月22日	
当期分配金（税込み）	(円)	1,100
対基準価額比率	(%)	7.69
当期の収益	(円)	1,100
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	3,282

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 0.02円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 2,078.48
(c) 収益調整金	759.60
(d) 分配準備積立金	1,544.46
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	4,382.58
(f) 分配金	1,100.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	3,282.58

(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、「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 (2023. 11. 23～2024. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	82円	0. 645%	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, 664円です。
(投 信 会 社)	(24)	(0. 191)	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)	(55)	(0. 438)	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	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	82	0. 649	

(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。

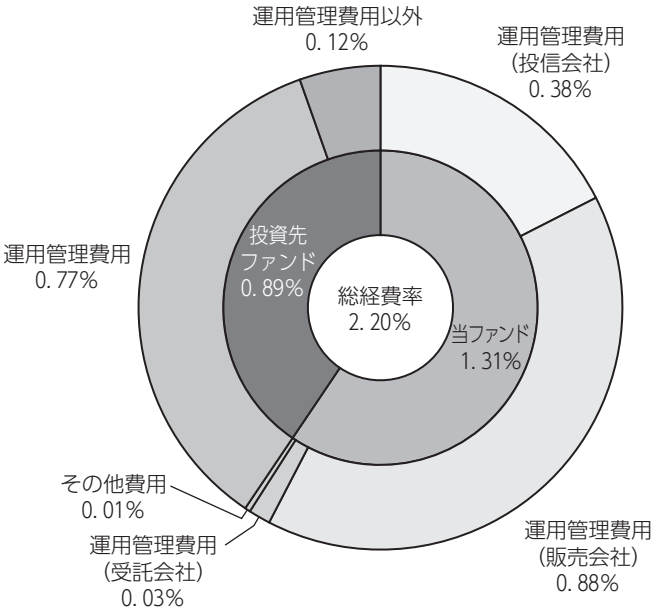
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.20%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.20%
①当ファンドの費用の比率	1.31%
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	0.12%

（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

(1) 投資証券

(2023年11月23日から2024年 5月22日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	MIRAE ASSET ESG ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS (ルクセンブルグ)	—	—	1,319.66505	371,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月23日から2024年 5月22日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 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	4

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年 5月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	2,343,070	90.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	234,849	9.1
投資信託財産総額	2,577,921	100.0

(注) 評価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		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資証券 (ルクセンブルグ) MIRAE ASSET ESG ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS	7,733.90108	2,343,070	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	当 期 末		
	口 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年 5月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,773,921,564円
コール・ローン等	38,849,346
投資証券 (評価額)	2,343,070,405
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	1,813
未収入金	392,000,000
(B) 負債	414,730,002
未払金	196,000,000
未払収益分配金	196,680,876
未払解約金	6,910,192
未払信託報酬	15,043,409
その他未払費用	95,525
(C) 純資産総額 (A－B)	2,359,191,562
元本	1,788,007,972
次期繰越損益金	571,183,590
(D) 受益権総口数	1,788,007,972口
1万口当り基準価額 (C／D)	13,195円

* 期首における元本額は1,914,000,965円、当作成期間中における追加設定元本額は9,704,003円、同解約元本額は135,696,996円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,195円です。

■損益の状況

当期 自 2023年11月23日 至 2024年 5 月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3, 780円
受取利息	4, 559
支払利息	△ 779
(B) 有価証券売買損益	431, 900, 821
売買益	441, 937, 249
売買損	△ 10, 036, 428
(C) 信託報酬等	△ 15, 138, 934
(D) 当期損益金 (A + B + C)	416, 765, 667
(E) 前期繰越損益金	231, 025, 883
(F) 追加信託差損益金	120, 072, 916
(配当等相当額)	(135, 818, 161)
(売買損益相当額)	(△ 15, 745, 245)
(G) 合計 (D + E + F)	767, 864, 466
(H) 収益分配金	△ 196, 680, 876
次期繰越損益金 (G + H)	571, 183, 590
追加信託差損益金	120, 072, 916
(配当等相当額)	(135, 818, 161)
(売買損益相当額)	(△ 15, 745, 245)
分配準備積立金	451, 110, 674

- (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	3, 780円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	371, 635, 401
(c) 収益調整金	135, 818, 161
(d) 分配準備積立金	276, 152, 369
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	783, 609, 711
(f) 分配金	196, 680, 876
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	586, 928, 835
(h) 受益権総口数	1, 788, 007, 972口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	1, 100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。

セクターリーダー・ファンド

当ファンド（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）は、ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレアセット・ESG・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 (2023年3月31日現在)

	(USD)
投資有価証券簿価	174,581,715
評価損益	(3,940,175)
投資有価証券時価評価額	170,641,540
現金	4,407,698
未収配当金および未収利息	650,504
設定に係る未収入金	575,270
投資有価証券売却に係る未収入金	563,586
為替先渡取引の評価益	47,929
資産合計	176,886,527
当座借越	8,632
解約に係る未払金	260,336
投資有価証券購入に係る未払金	1,296,635
未払費用	205,583
負債合計	1,771,186
純資産	175,115,341
1口当りの純資産	
Aクラス USD シェア 1口当りの純資産	15.71
Aクラス EUR シェア 1口当りの純資産	12.41
Aクラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	10.94
Iクラス USD シェア 1口当りの純資産	16.57
Jクラス JPY シェア 1口当りの純資産	234.65
Kクラス USD シェア 1口当りの純資産	22.23
Nクラス AUD シェア 1口当りの純資産	16.72
Rクラス USD シェア 1口当りの純資産	13.67
Rクラス EUR シェア 1口当りの純資産	12.04
Rクラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	7.27
Rクラス GBP シェア 1口当りの純資産	11.58
Zクラス GBP シェア 1口当りの純資産	9.74
発行済み口数	
Aクラス USD シェア発行済み口数	630,682,879
Aクラス EUR シェア発行済み口数	851,289,744
Aクラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	306,391,229
Iクラス USD シェア発行済み口数	3,439,288,967
Jクラス JPY シェア発行済み口数	10,322,304,200
Kクラス USD シェア発行済み口数	723,274,220
Nクラス AUD シェア発行済み口数	51,331,493
Rクラス USD シェア発行済み口数	1,440,433,883

R クラス EUR シェア発行済み口数	1, 786, 719. 769
R クラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	226, 843. 693
R クラス GBP シェア発行済み口数	8, 498. 263
Z クラス GBP シェア発行済み口数	1, 101, 315. 586

損益計算書および純資産変動計算書
(2023年 3 月31日に終了した会計期間)

	(USD)
期首純資産	214, 898, 537
配当（源泉徴収税控除後）	2, 023, 331
純受取利息	63, 266
収益合計	2, 086, 597
運用会社報酬	71, 524
投資管理報酬	1, 581, 330
保管会社報酬および預託報酬	138, 975
監査報酬および弁護士費用	111, 707
管理会社報酬および会計報酬	75, 343
登録および名義書換代理人報酬	114, 983
年次税	42, 859
出版・印刷費	1, 377
その他税金	814, 193
税金計算および報告報酬	16, 468
取引費用	938, 990
その他費用	37, 511
費用合計	3, 945, 260
投資による純損益	(1, 858, 663)
純実現損益	
投資有価証券売却	(15, 261, 236)
為替先渡取引	(397, 170)
為替取引	(385, 929)
評価損益の純増減額	
投資有価証券	5, 579, 635
為替先渡取引	4, 576
運用に係る純資産の期中増減額	(12, 318, 787)
設定による資金流入	47, 376, 731
解約による資金流出	(74, 841, 140)
設定・解約による資金流出入	(27, 464, 409)
期末純資産	175, 115, 341

2023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		
32, 200	AIA Group Limited	339, 029	0. 19
1, 004, 036	Alibaba Group Holding Limited	12, 841, 676	7. 34
5, 900, 900	Bangkok Dusit Medical Services pcl - NVDR	5, 090, 695	2. 91
8, 445, 100	Bank Rakyat Indonesia	2, 663, 954	1. 52
83, 500	BYD Company Limited	2, 444, 417	1. 40
152, 722	China Tourism Group Duty Free Corp. Limited	4, 067, 868	2. 32
1, 189, 300	CP All pcl - NVDR	2, 156, 353	1. 23
329, 295	Dabur India Limited	2, 183, 339	1. 25
147, 539	Dalmia Bharat Limited	3, 533, 510	2. 02
85, 797	DBS Group Holdings Limited	2, 128, 397	1. 22
205, 800	Ganfeng Lithium Company Limited	1, 279, 393	0. 73
682, 973	Grab Holdings Limited - A	1, 946, 473	1. 11
997, 000	Haidilao International Holding Limited	2, 698, 938	1. 54
283, 884	HDFC Bank Limited	5, 559, 869	3. 17
178, 278	Hindalco Industries Limited	879, 320	0. 50
32, 981	HL Mando Company Limited	1, 161, 565	0. 66
34, 782	Hyundai Motor Company	4, 929, 369	2. 81
529, 349	ICICI Bank Limited	5, 650, 470	3. 23
2, 975, 350	IHH Healthcare Bhd	3, 877, 228	2. 21
49, 600	Infosys Technologies Limited	861, 815	0. 49
105, 364	JD. com Inc. - A	2, 308, 657	1. 32
1, 026, 000	Kingdee International Software Group Company Limited	1, 662, 544	0. 95
3, 110, 414	Lemon Tree Hotels Limited	2, 923, 721	1. 67
4, 769	LG Chem Limited	2, 608, 241	1. 49
516, 583	Longi Green Energy Technology Company Limited	3, 034, 408	1. 73
142, 579	Mahindra & Mahindra Limited	2, 010, 230	1. 15
180, 410	Meituan Dianping - B	3, 298, 005	1. 88
523, 574	Narayana Hrudayalaya Limited	4, 931, 992	2. 82
307, 861	NARI Technology Company Limited	1, 213, 191	0. 69
29, 796	PDD Holdings Inc.	2, 277, 606	1. 30
883, 980	Phu Nhuan Jewelry JSC	2, 953, 466	1. 69
3, 374	POSCO Holdings Inc.	953, 747	0. 54
358, 550	Prudential plc	4, 841, 660	2. 77
124, 024	Reliance Industries Limited	3, 517, 844	2. 01
816, 496	Riyue Heavy Industry Company Limited	2, 639, 573	1. 51
852, 600	Samsonite International SA	2, 633, 879	1. 50
105, 438	Samsung Electronics Company Limited Pfd	4, 365, 423	2. 49
93, 780	Samsung Electronics Company Limited	4, 610, 315	2. 63
1, 136, 800	Sands China Limited	3, 953, 534	2. 26
96, 982	SBI Life Insurance Company Limited	1, 299, 383	0. 74
52, 133	Sea Limited	4, 515, 760	2. 58
31, 436	Shinhan Financial Group Company Limited	853, 605	0. 49

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

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める 割合%
243, 296	SONA BLW Precision Forgings Limited	1, 224, 136	0. 70
530, 170	Standard Chartered Bank	4, 011, 810	2. 29
454, 500	Swire Pacific Limited	3, 491, 322	1. 99
457, 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	7, 999, 930	4. 57
51, 500	Techtronic Industries Company Limited	556, 670	0. 32
229, 700	Tencent Holdings Limited	11, 289, 169	6. 45
160, 375	Trip. com Group Limited	5, 930, 668	3. 39
892, 910	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	1, 088, 502	0. 62
29, 483	Voltas Limited	293, 546	0. 17
373, 000	WuXi Biologics Cayman Inc.	2, 309, 319	1. 32
4, 424, 987	Zomato Limited	2, 746, 006	1. 57
	株式合計	170, 641, 540	97. 45
	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	170, 641, 540	97. 45
	投資有価証券時価評価額	170, 641, 540	97. 45
	現金（銀行当座借越控除後）	4, 399, 066	2. 51
	その他純資産	74, 735	0. 04
	純資産総額	175, 115, 341	100. 00

<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（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 5 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
公 社 債

(2023年11月23日から2024年 5 月22日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1219国庫短期証券 2024/6/24	千円 129, 997, 160		千円

(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、2024年 5 月22日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（163, 856, 422千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2024年 5 月22日現在						
	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
国債証券	千円 130, 000, 000	千円 129, 999, 043	% 79. 3	% —	% —	% —	% 79. 3

(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）

2024年 5 月22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	1219国庫短期証券	% —	千円 130, 000, 000	千円 129, 999, 043	2024/06/24	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第14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。

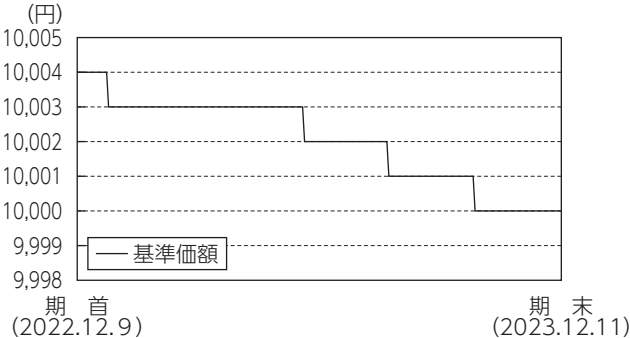
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2022年12月9日	10,004	—	—
12月末	10,004	0.0	—
2023年1月末	10,003	△0.0	—
2月末	10,003	△0.0	—
3月末	10,003	△0.0	—
4月末	10,003	△0.0	—
5月末	10,003	△0.0	—
6月末	10,002	△0.0	—
7月末	10,002	△0.0	—
8月末	10,001	△0.0	—
9月末	10,001	△0.0	—
10月末	10,000	△0.0	—
11月末	10,000	△0.0	—
(期末)2023年12月11日	10,000	△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：10,004円 期末：10,000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	—
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

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
	千円	%
コール・ローン等、その他	224,869,425	100.0
投資信託財産総額	224,869,425	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	224,869,425,628円
コール・ローン等	224,869,425,628
(B) 負債	1,500,000,000
未払解約金	1,500,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	223,369,425,628
元本	223,366,515,143
次期繰越損益金	2,910,485
(D) 受益権総口数	223,366,515,143口
1万口当り基準価額(C／D)	10,000円

＊期首における元本額は159,095,941,234円、当作成期間中における追加設定元本額は314,669,316,126円、同解約元本額は250,398,742,217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：

ロボット・テクノロジー関連株ファンド	ーロボテック	947,268円		
ダイワ／ミレニアセット・インド株式ファンド	ーインドの匠	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	ーロボテック	(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)			
ーロボテック(年1回)	ー(為替ヘッジあり)	3,985円		
iFreeレバレッジ	S&P500	8,578,400,572円		
iFreeレバレッジ	NASDAQ100	136,597,495,537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	ーロボテック	(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／資産成長型)	499,501円		
iFreeETF	日経平均レバレッジ・インデックス	3,766,275,979円		
iFreeETF	日経平均ダブルインバース・インデックス	7,383,524,817円		
iFreeETF	TOPIXレバレッジ(2倍)指数	1,207,970,593円		
iFreeETF	TOPIXダブルインバース(ー2倍)指数	926,253,680円		
iFreeETF	日経平均インバース・インデックス	8,758,653,432円		
iFreeETF	TOPIXインバース(ー1倍)指数	11,471,375,420円		
iFreeETF	JPX日経400レバレッジ・インデックス	788,263,236円		
iFreeETF	JPX日経400インバース・インデックス	114,002,117円		
iFreeETF	JPX日経400ダブルインバース・インデックス	78,926,070円		
iFreeETF	S&P500レバレッジ	556,085,029円		
iFreeETF	S&P500インバース	2,883,612,458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)	207,414,601円		
ダイワ日本国債15ー20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ	ーS/Lトレード	4,992,083円		
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6		25,460,730,955円		
ブル3倍日本株ポートフォリオ6		11,487,636,953円		
ベア2倍日本株ポートフォリオ6		3,017,601,716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		44,637,919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／ミレニアセット亜細亜株式ファンド		4,148円		
通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・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／ミレニアセット・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／ミレニアセット・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)	ーロボテック	(年1回)	100,588円
ダイワ／ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド				5,813円

＊当期末の計算口数当りの純資産額は10,000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	△69,335,817円
支払利息	△69,335,817
(B) 当期損益金(A)	△69,335,817
(C) 前期繰越損益金	62,057,963
(D) 解約差損益金	△51,876,027
(E) 追加信託差損益金	62,064,366
(F) 合計(B＋C＋D＋E)	2,910,485
次期繰越損益金(F)	2,910,485

(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。