

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	追加型投信/海外/株式
	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	追加型投信/国内/債券
信託期間	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	2011年4月19日～2026年4 月17日
	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	2011年5月16日～2026年4 月17日
運用方針	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	信託財産の成長をめざして運用 を行ないます。
	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	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	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	世界（※）の金融商品取引所上 場株式および店頭登録株式（上 場予定および店頭登録予定を含 みます。また、D R（預託証 券）を含みます。）（※）日本 を除きます。
	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	イ、ダイワ・マネーストック・ マザーファンド（以下「マ ザーファンド」といいま す。）の受益証券 ロ、円建ての債券
組入制限	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	・株式組入上限比率は無制限
	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	・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	ダイワ/ハリス世界 厳選株ファンド	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 、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。
	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	分配対象額は、経費控除後の配 当等収益とし、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。

ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド 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

運用報告書（全体版） 第14期

（決算日 2025年4月18日）

（作成対象期間 2024年4月19日～2025年4月18日）

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、（世界厳選株）世界の株式
に投資し、信託財産の成長をめざすこと、
（世界厳選株マネー）円建ての債券に投資
し、安定した収益の確保をめざすことを目的
としております。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/>

<4797>
<4799>

ダイワ／ハリス世界厳選株ファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	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			
10期末(2021年4月19日)	円 20,047	円 2,200	% 81.1	36,721	% 50.6	% 96.0	% -	百万円 6,828
11期末(2022年4月18日)	21,066	650	8.3	44,023	19.9	95.6	-	6,772
12期末(2023年4月18日)	22,224	100	6.0	45,278	2.9	96.9	-	6,216
13期末(2024年4月18日)	24,332	2,100	18.9	61,307	35.4	94.5	-	6,078
14期末(2025年4月18日)	22,801	0	△ 6.3	60,851	△ 0.7	95.4	-	5,327

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(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コクサイ指数(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) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式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はありません。
- * 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：24,332円

期末：22,801円（分配金0円）

騰落率：△6.3%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

海外株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、米ドルなどが対円で下落（円高）したことなど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／ハリス世界厳選株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ 指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2024年 4月18日	円 24,332	% -	61,307	% -	% 94.5	% -
4 月末	25,377	4.3	63,678	3.9	96.7	-
5 月末	25,298	4.0	65,177	6.3	96.6	-
6 月末	25,764	5.9	69,159	12.8	96.6	-
7 月末	25,322	4.1	65,266	6.5	97.4	-
8 月末	24,369	0.2	64,131	4.6	98.0	-
9 月末	24,670	1.4	64,901	5.9	95.8	-
10月末	25,712	5.7	69,828	13.9	96.5	-
11月末	25,354	4.2	70,213	14.5	96.6	-
12月末	25,858	6.3	73,014	19.1	96.9	-
2025年 1 月末	26,498	8.9	73,248	19.5	96.3	-
2 月末	25,853	6.3	69,335	13.1	96.3	-
3 月末	25,507	4.8	66,795	9.0	95.4	-
(期末) 2025年 4月18日	22,801	△6.3	60,851	△ 0.7	95.4	-

(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

(2024.4.19～2025.4.18)

■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、欧米の経済指標の下振れにより利下げ期待が高まったことなどをを受けて、2024年7月半ばまで上昇基調で推移しました。しかし7月後半に入ると、米国における対中輸出規制強化への懸念などから、半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、米国雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がにわかに強まり、急落しました。その後は、経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆したF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感し、急反発しました。9月中旬以降は、実際にF R Bが0.50%ポイントの利下げを決定したことなどもあり、上昇基調で推移しました。11月初旬の米国大統領選挙でトランプ元大統領が勝利し、景気の先行きに対する期待が高まったことも、上昇基調を後押ししました。12月中旬には、F R Bが0.25%ポイントの利下げを決定した際、今後の利下げペースの減速が示唆されたことで長期金利が上昇し、これを嫌気して株価は小幅に下落しました。しかし2025年1月中旬以降は、米国C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回り長期金利が低下したことや良好な企業決算などが好感され、株価は再び上昇しました。2月下旬以降は、米国の経済指標の悪化やトランプ政権による関税引き上げへの懸念の強まりから下落しました。4月に入ると、トランプ政権による市場予想を上回る厳しい内容の関税政策の公表を受けて大幅に下落したのち、同政権が発動したばかりの相互関税の一部を90日間停止すると表明すると、反発しました。

■為替相場

米ドルの対円為替相場は下落しました。

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。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、円高基調が続きました。10月以降は、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安が大きく進行しました。2025年1月に入ると、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、円高に転じました。2月以降も、米国金利の低下や日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したことなどから、円高が進行しました。当作成期末にかけては、米国による関税政策をめぐる懸念がリスク回避の円高を招いたほか、米国景気悪化への懸念が米ドルの下押し材料となったことから、一段と円高米ドル安が進みました。

前作成期末における「今後の運用方針」

ボトムアップによる企業リサーチをもとに、財務内容が健全であり、経営陣の質が高く、長期的にキャッシュフロー成長が見込まれる企業の中から、企業の本源的価値と比較して割安に放置されている銘柄に厳選投資してまいります。地政学リスクや中央銀行の政策変更などによる一時的な株価調整局面は、企業の本源的価値に対して割安な水準で投資する機会と捉え、短期的な損益ではなく、長期投資のリターンを追求していきます。

地域別では、米国に加えて本源的価値と比較して割安な銘柄が多いドイツ、英国、スイスなど欧米中心のポートフォリオを維持します。

ポートフォリオについて

(2024.4.19~2025.4.18)

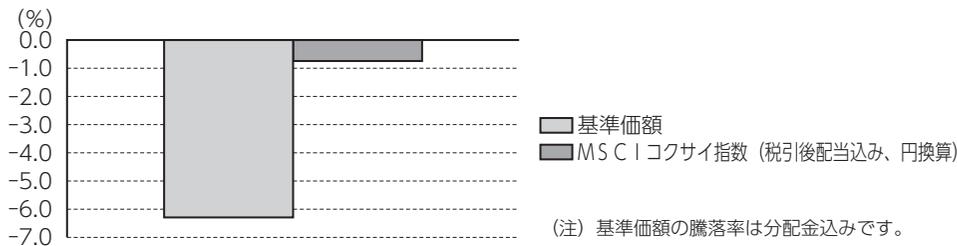
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ハリス・アソシエイツ・エル・ピーに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は、高位に維持しました。銘柄選定にあたって、ボトムアップによる企業リサーチをもとに、財務内容が健全であり、経営陣の質が高く、長期的にキャッシュフロー成長が見込まれる企業の中から、企業の本源的価値と比較して割安に放置されている銘柄に厳選投資しました。個別銘柄では、CNH INDUSTRIAL NV（資本財・サービス）、SYSCO CORP（生活必需品）などを高位で組み入れました。

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。参考指数は海外株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



当期
(2024.4.18~2025.4.18)

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19日 ～2025年4月18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）	14,144

（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

ボトムアップによる企業リサーチをもとに、財務内容が健全であり、経営陣の質が高く、長期的にキャッシュフロー成長が見込まれる企業の中から、企業の本源的価値と比較して割安に放置されている銘柄に厳選投資してまいります。地政学リスクや中央銀行の政策変更などによる一時的な株価調整局面は、企業の本源的価値に対して割安な水準で投資する機会と捉え、短期的な損益ではなく、長期投資のリターンを追求していきます。

地域別では、米国に加えて本源的価値と比較して割安な銘柄が多いドイツ、英国、フランスなど欧米中心のポートフォリオを維持します。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.4.19~2025.4.18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	500円	1.980%	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25,230円です。
(投 信 会 社)	(291)	(1.155)	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)	(194)	(0.770)	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)	(14)	(0.055)	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	9	0.037	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
(株 式)	(9)	(0.037)	
有 価 証 券 取 引 税	11	0.042	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
(株 式)	(11)	(0.042)	
そ の 他 費 用	16	0.065	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)	(14)	(0.057)	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)	(1)	(0.005)	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)	(1)	(0.003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	536	2.124	

(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。

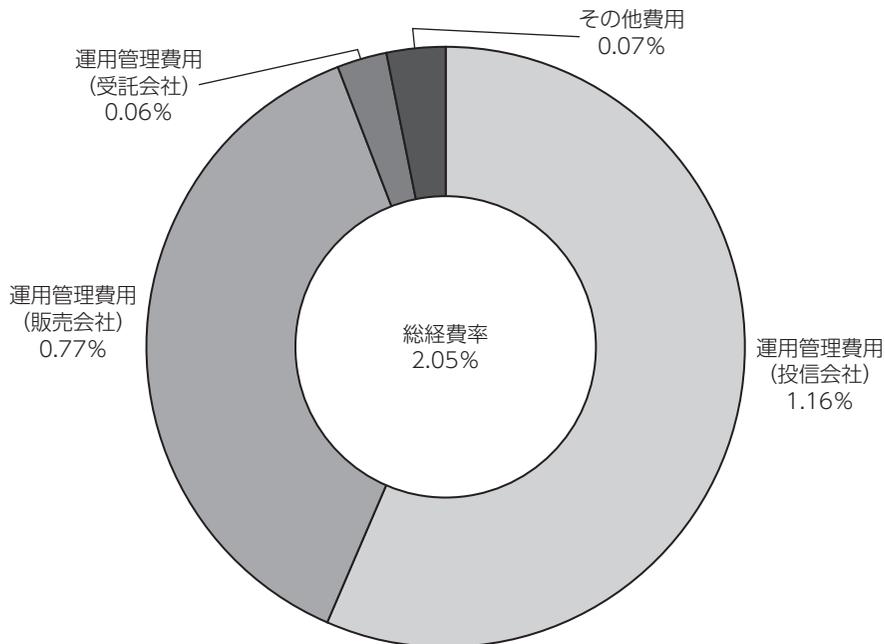
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.05%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
株 式

(2024年4月19日から2025年4月18日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,657.8 (89.85)	千アメリカ・ドル 11,073 (△ 6)	百株 2,040.52	千アメリカ・ドル 12,712
	香港	百株 191 (-)	千香港ドル 1,624 (-)	百株 589	千香港ドル 6,239
	イギリス	百株 2,778.05 (-)	千イギリス・ポンド 1,461 (△ 13)	百株 26,268	千イギリス・ポンド 2,996
	スイス	百株 81.1 (-)	千スイス・フラン 662 (-)	百株 175.75	千スイス・フラン 1,274
	デンマーク	百株 61.45 (-)	千デンマーク・クローネ 8,948 (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	韓国	百株 102 (-)	千韓国ウォン 545,833 (-)	百株 47.95	千韓国ウォン 232,192
	ユーロ (オランダ)	百株 172.15 (-)	千ユーロ 978 (-)	百株 220.45	千ユーロ 820
	ユーロ (ベルギー)	百株 7.6 (-)	千ユーロ 39 (-)	百株 115.3	千ユーロ 652
	ユーロ (フランス)	百株 156.28 (-)	千ユーロ 2,131 (-)	百株 5.55	千ユーロ 139
	ユーロ (ドイツ)	百株 287.5 (-)	千ユーロ 1,341 (-)	百株 335.85	千ユーロ 1,779
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	百株 623.53 (-)	千ユーロ 4,490 (-)	百株 677.15	千ユーロ 3,391

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年4月19日から2025年4月18日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,520,481千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,000,582千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.08

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株式

(2024年4月19日から2025年4月18日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
DSV PANALPINA A/S (デンマーク)	6.145	195,264	31,776	LLOYDS BANKING GROUP PLC (イギリス)	2,433.235	282,292	116
SYSCO CORP (アメリカ)	16.55	192,527	11,633	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC (アメリカ)	39.9	189,405	4,747
AKZO NOBEL N.V. (オランダ)	17.215	157,938	9,174	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	5.7	165,992	29,121
BECTON DICKINSON AND CO (アメリカ)	4.375	153,934	35,184	KROGER CO (アメリカ)	16.45	157,639	9,582
DIAGEO PLC (イギリス)	30.5	144,304	4,731	ST JAMES'S PLACE PLC (イギリス)	97.1	154,955	1,595
AIRBNB INC-CLASS A (アメリカ)	7.585	143,343	18,898	FISERV INC (アメリカ)	4.535	140,398	30,958
CAPGEMINI SE (フランス)	4.62	132,789	28,742	AMAZON.COM INC (アメリカ)	4.18	139,326	33,331
BRENNTAG SE (ドイツ)	12.83	130,404	10,164	PROSUS NV (オランダ)	21.44	126,172	5,884
BRUNSWICK CORP (アメリカ)	9.085	113,299	12,471	ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	58.9	118,482	2,011
ELEVANCE HEALTH INC (アメリカ)	1.762	109,241	61,998	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	17.045	113,798	6,676

(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
外国株式

銘柄	期首		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INT TE CONNECTIVITY LTD	58.85	32.55	516	73,562	金融		
BECTON DICKINSON AND CO BRUNSWICK CORP	52.15	—	—	—	情報技術		
CISCO SYSTEMS INC CNH INDUSTRIAL NV	—	42.4	842	120,026	ヘルスケア		
CENTENE CORP DEERE & CO	—	86.7	379	54,098	一般消費財・サービス		
DAVEILL RESORTS INC MOLINA HEALTHCARE INC	109.95	—	—	—	情報技術		
AMAZON.COM INC AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,190	1,098	1,220	173,940	資本財・サービス		
FISERV INC GENERAL MOTORS CO	95.9	113.38	688	98,043	ヘルスケア		
ALPHABET INC-CL A KROGER CO	10.55	14.5	655	93,382	資本財・サービス		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	25.2	41.5	574	81,841	一般消費財・サービス		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	—	11.23	361	51,544	ヘルスケア		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	39.55	—	—	—	一般消費財・サービス		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	39.55	—	—	—	ヘルスケア		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	68.45	26.95	562	80,110	金融		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	260.13	152.03	677	96,530	一般消費財・サービス		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	92.15	67	1,012	144,279	コミュニケーション・サービス		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	155.75	—	—	—	生活必需品		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	38.55	127.25	581	82,808	資本財・サービス		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	63.35	97.55	867	123,655	エネルギー		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	318.32	479.32	727	103,655	ヘルスケア		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	58.75	—	—	—	一般消費財・サービス		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	37.35	27.3	925	131,826	コミュニケーション・サービス		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	—	75.2	847	120,735	一般消費財・サービス		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	—	161.3	1,157	164,849	生活必需品		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	49.3	63.7	916	130,594	ヘルスケア		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	—	14.62	620	88,419	ヘルスケア		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	36.05	26.55	852	121,412	金融		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	296	279	226	32,234	コミュニケーション・サービス		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	322	180.55	675	96,222	金融		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	316	345	955	136,141	金融		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	116.85	119.35	968	137,959	金融		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	—	122	431	61,525	生活必需品		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	—	57.15	738	105,221	情報技術		
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR CONOCOPHILLIPS	76.3	45.55	741	105,622	金融		
ENVISTA HOLDINGS CORP ETSY INC	330	—	—	—	コミュニケーション・サービス		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A AIRBNB INC-CLASS A	—	56.5	380	54,185	生活必需品		
アメリカ・ドル 通貨計	4,257 26銘柄	3,964.13 28銘柄	20,106	2,864,432 <53.8%>			
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	816.8	418.8	4,552	83,535	一般消費財・サービス		
香港ドル 通貨計	816.8 1銘柄	418.8 1銘柄	4,552	83,535 < 1.6%>			
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
PRUDENTIAL PLC	1,431.32	849.34	668	126,591	金融		
DIAGEO PLC	—	272	563	106,629	生活必需品		
GLENCORE PLC	1,350	1,819	465	88,059	素材		
ST JAMES'S PLACE PLC	1,164	455	405	76,790	金融		
ASHTREAD GROUP PLC	—	72.05	283	53,748	資本財・サービス		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	26,815.38	4,022.03	282	53,536	金融		

銘柄	期首		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
TRAVIS PERKINS PLC	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
イギリス・ポンド 通貨計	218.67	—	—	—	資本財・サービス		
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN JULIUS BAER GROUP LTD	30,979.37 5銘柄	7,489.42 6銘柄	2,669	505,356 < 9.5%>			
NOVARTIS AG-REG	—	—	—	—			
スイス・フラン 通貨計	278.1 3銘柄	183.45 2銘柄	1,427	247,992 < 4.7%>			
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円			
DSV PANALPINA A/S	—	61.45	7,515	162,857	資本財・サービス		
デンマーク・クローネ 通貨計	—	61.45 1銘柄	7,515	162,857 < 3.1%>			
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円			
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	152.45	206.5	941,640	94,728	情報技術		
韓国ウォン 通貨計	152.45 1銘柄	206.5 1銘柄	941,640	94,728 < 1.8%>			
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
AKZO NOBEL N.V. PROSUS NV	—	166.1	851	137,797	素材		
国小計	331.15 1銘柄	282.85 2銘柄	1,291	209,014 < 3.9%>	一般消費財・サービス		
ユーロ(ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	107.7	—	—	—	生活必需品		
国小計	107.7 1銘柄	—	—	— < —>			
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
KERING BNP PARIBAS	30.2	40.85	671	108,700	一般消費財・サービス		
PERNOD RICARD SA CAPGEMINI SE	—	36.63	259	41,920	金融		
国小計	51 2銘柄	201.73 4銘柄	2,306	373,098 < 7.0%>	生活必需品 情報技術		
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
DAIMLER TRUCK HOLDING AG BAYER AG-REG	164.35	—	—	—	資本財・サービス		
ALLIANZ SE-REG BRENNTAG SE	424.35 32.05	453.35 21.3	953	154,240 119,986	ヘルスケア		
SAP SE MERCEDES-BENZ GROUP N AG	—	128.3	710	114,990	資本財・サービス		
国小計	841.05 5銘柄	792.7 4銘柄	3,358	543,412 <10.2%>	一般消費財・サービス		
ユーロ通貨計	1,330.9 9銘柄	1,277.28 10銘柄	6,957	1,125,524 <21.1%>			
ファンド合計	37,814.62 45銘柄	13,601.03 49銘柄	—	5,084,427 <95.4%>			

(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) < >内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。

■投資信託財産の構成

2025年4月18日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 5,084,427	% 93.8
コール・ローン等、その他	337,895	6.2
投資信託財産総額	5,422,323	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、4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.46円、1オーストラリア・ドル=91.00円、1香港ドル=18.35円、1イギリス・ポンド=189.29円、1スイス・フラン=173.75円、1デンマーク・クローネ=21.67円、1スウェーデン・クローネ=14.79円、1インド・ルピー=1.68円、100韓国ウォン=10.06円、1南アフリカ・ランド=7.56円、1ユーロ=161.78円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(5,302,559千円)の投資信託財産総額(5,422,323千円)に対する比率は、97.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年4月18日現在

項目	当期末
(A) 資産	5,548,673,257円
コール・ローン等	296,288,742
株式(評価額)	5,084,427,868
未収入金	158,041,595
未収配当金	9,915,052
(B) 負債	221,583,466
未払金	153,481,148
未払解約金	7,760,324
未払信託報酬	60,174,938
その他未払費用	167,056
(C) 純資産総額(A - B)	5,327,089,791
元本	2,336,382,968
次期繰越損益金	2,990,706,823
(D) 受益権総口数	2,336,382,968口
1万口当り基準価額(C / D)	22,801円

*期首における元本額は2,498,219,781円、当作成期間中における追加設定元本額は39,395,951円、同解約元本額は201,232,764円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は22,801円です。

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

項目	当期末
(A) 配当等収益	117,841,850円
受取配当金	106,969,415
受取利息	6,860,432
その他収益金	4,012,003
(B) 有価証券売買損益	△ 349,910,722
売買益	816,977,257
売買損	△1,166,887,979
(C) 信託報酬等	△ 125,797,660
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 357,866,532
(E) 前期繰越損益金	2,406,608,546
(F) 追加信託差損益金	941,964,809
(配当等相当額)	(898,155,435)
(売買損益相当額)	(43,809,374)
(G) 合計(D + E + F)	2,990,706,823
次期繰越損益金(G)	2,990,706,823
追加信託差損益金	941,964,809
(配当等相当額)	(898,155,435)
(売買損益相当額)	(43,809,374)
分配準備積立金	2,406,608,546
繰越損益金	△ 357,866,532

(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せん。

(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。

(注4) 投資信託財産の運用に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：39,899,179円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	当期末
(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	898,155,435
(d) 分配準備積立金	2,406,608,546
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,304,763,981
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,304,763,981
(h) 受益権総口数	2,336,382,968口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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

最近5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 分 配 金	期 騰 落 中 率		
10期末(2021年4月19日)	円 9,980	円 0	% △0.0	% -	百万円 300
11期末(2022年4月18日)	9,977	0	△0.0	-	65
12期末(2023年4月18日)	9,974	0	△0.0	-	51
13期末(2024年4月18日)	9,971	0	△0.0	66.7	21
14期末(2025年4月18日)	9,972	0	0.0	60.6	19

(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。

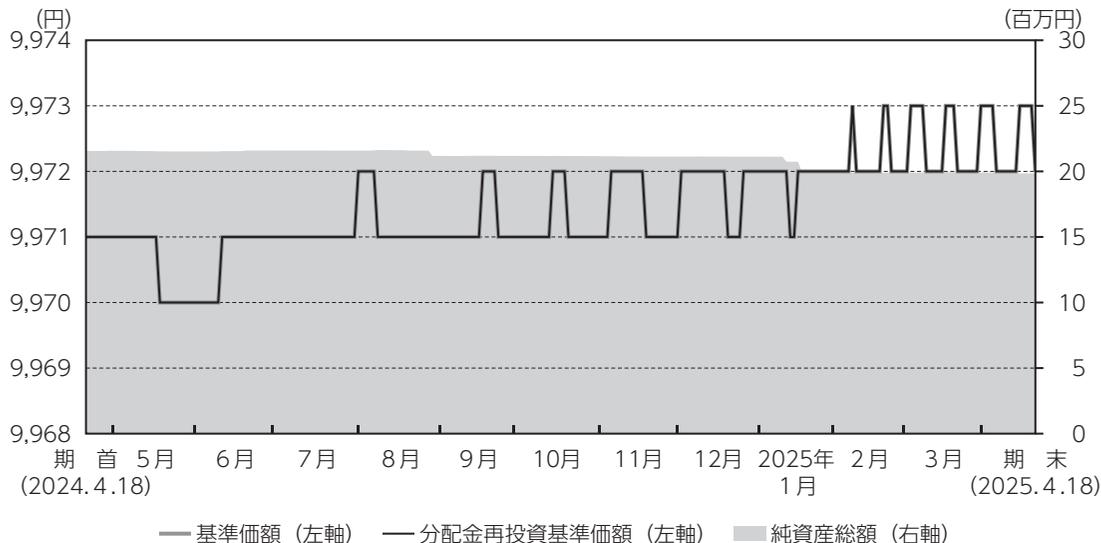
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ダイワ／ハリス世界厳選株ファン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もったファンドであり、円建ての債券を中心に、安定運用を行ないます。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はありません。

*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：9,971円

期末：9,972円（分配金0円）

騰落率：0.0%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

短期金利が低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		公 組 入 社 比 債 率
		騰 落 率	率	
(期首) 2024年 4月18日	円 9,971	% -		% 66.7
4月末	9,971	0.0		81.3
5月末	9,970	△0.0		68.2
6月末	9,971	0.0		54.7
7月末	9,972	0.0		69.1
8月末	9,971	0.0		83.1
9月末	9,971	0.0		57.6
10月末	9,971	0.0		55.9
11月末	9,971	0.0		56.2
12月末	9,972	0.0		69.1
2025年 1月末	9,972	0.0		69.1
2月末	9,972	0.0		60.2
3月末	9,973	0.0		59.4
(期末) 2025年 4月18日	9,972	0.0		60.6

(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

(2024.4.19～2025.4.18)

■国内短期金融市況

日銀の利上げを受けて、短期金利は上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「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

(2024.4.19～2025.4.18)

■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、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および参考指数を設けておりません。

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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2024年4月19日 ～2025年4月18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）	—
翌期繰越分配可能額	（円）	10

（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却等損益」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、「翌期繰越分配可能額」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。

※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益です。



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。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.4.19~2025.4.18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	12円	0.120%	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9,971円です。
(投 信 会 社)	(3)	(0.030)	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)	(8)	(0.080)	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)	(0.010)	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	0.002	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)	(0.002)	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	12	0.121	

(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。

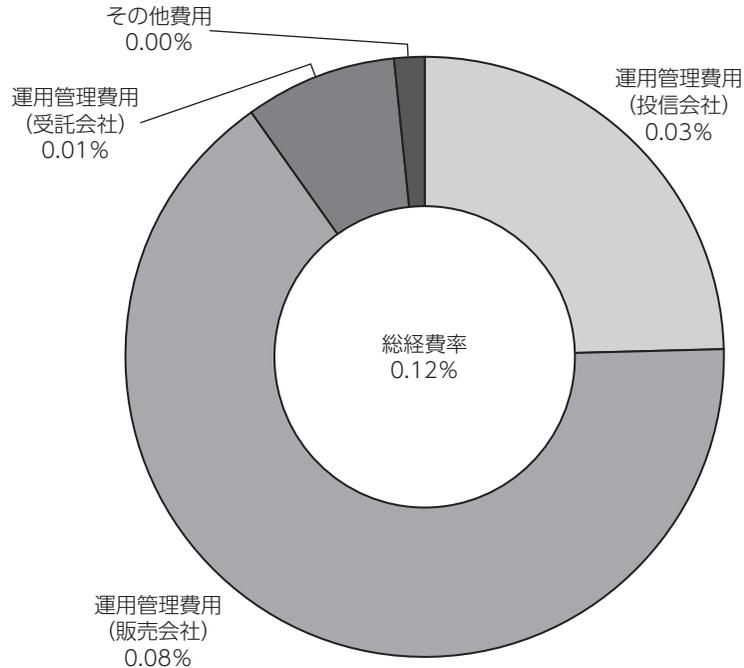
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.12%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

(2024年4月19日から2025年4月18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	277	278	2,001	2,002

(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	期 首			当 期 末		
	口 数	千円	口 数	口 数	千円	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	21,346	千円	19,622	千円	19,650	千円

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千円 19,650	% 98.9
コール・ローン等、その他	215	1.1
投資信託財産総額	19,865	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

2025年4月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,865,919円
コール・ローン等	215,906
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	19,650,013
(B) 負債	18,587
未払信託報酬	18,405
その他未払費用	182
(C) 純資産総額(A - B)	19,847,332
元本	19,902,091
次期繰越損益金	△ 54,759
(D) 受益権総口数	19,902,091口
1万口当り基準価額(C / D)	9,972円

* 期首における元本額は21,624,527円、当作成期間中における追加設定元本額は280,988円、同解約元本額は2,003,424円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,972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54,759円です。

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	372円
受取利息	372
(B) 有価証券売買損益	28,433
売買益	28,567
売買損	△ 134
(C) 信託報酬等	△25,510
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,295
(E) 前期繰越損益金	△ 6,568
(F) 追加信託差損益金	△51,486
(配当等相当額)	(17,779)
(売買損益相当額)	(△69,265)
(G) 合計(D + E + F)	△54,759
次期繰越損益金(G)	△54,759
追加信託差損益金	△51,486
(配当等相当額)	(17,779)
(売買損益相当額)	(△69,265)
分配準備積立金	3,807
繰越損益金	△ 7,080

(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	3,111円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	17,779
(d) 分配準備積立金	696
(e) 当期分配可能額(a + b + c + d)	21,586
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額(e - f)	21,586
(h) 受益権総口数	19,902,091口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

<補足情報>

当ファンド（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）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（2024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（2025年4月18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

(2024年4月19日から2025年4月18日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
1239国庫短期証券	2024/9/24	69,999,650	1231国庫短期証券	2025/5/20	32,086,550
1258国庫短期証券	2024/12/23	53,294,723			
1277国庫短期証券	2025/3/31	43,884,327			
1266国庫短期証券	2025/2/10	41,398,758			
1231国庫短期証券	2025/5/20	39,942,240			
1296国庫短期証券	2025/6/30	35,369,131			
1286国庫短期証券	2025/5/12	22,682,339			
1232国庫短期証券	2024/8/19	11,999,832			

(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、2025年4月18日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（107,631,525千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2025年4月18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			2 年 未 満	
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満		
	千円	千円	%	%	%	%	%	%	
国債証券	66,000,000	65,969,375	61.2	-	-	-	-	61.2	

(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）

2025年4月18日現在							
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
			%	千円	千円		
国債証券	1286国庫短期証券		-	22,700,000	22,695,342	2025/05/12	
	1231国庫短期証券		-	7,900,000	7,898,796	2025/05/20	
	1296国庫短期証券		-	35,400,000	35,375,237	2025/06/30	
合 計	銘 柄 数	3銘柄		66,000,000	65,969,375		
	金 額						

(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15期 (決算日 2024年12月9日)

(作成対象期間 2023年12月12日～2024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。

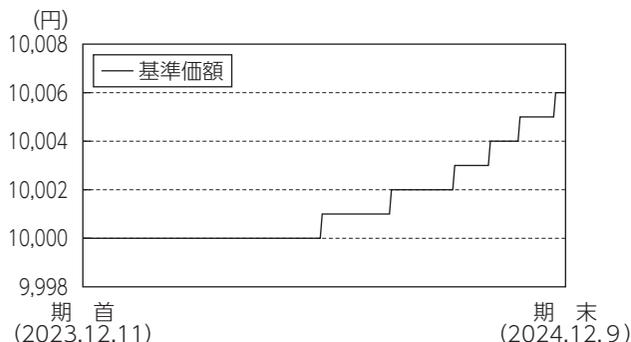
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		公社債比率
	円	騰落率 %	
(期首)2023年12月11日	10,000	-	-
12月末	10,000	0.0	-
2024年1月末	10,000	0.0	-
2月末	10,000	0.0	-
3月末	10,000	0.0	55.3
4月末	10,000	0.0	82.1
5月末	10,000	0.0	68.9
6月末	10,001	0.0	55.2
7月末	10,002	0.0	69.8
8月末	10,002	0.0	84.0
9月末	10,003	0.0	58.2
10月末	10,004	0.0	56.5
11月末	10,005	0.1	56.7
(期末)2024年12月9日	10,006	0.1	56.2

(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：10,000円 期末：10,006円 騰落率：0.1%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債およびコール・ローン等の利回りが低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期首より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りはおおむねマイナス圏で推移しました。その後、3月に日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、緩和的な金融環境が継続する中、国庫短期証券（3カ月

物）の利回りは低位で推移しました。

◆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、短期の国債やコール・ローン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

公社債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	346,632,363	(212,000,000)

(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

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		当		期	
		買	付	売	付
銘柄	柄	金額	金額	柄	金額
			千円		千円
1219	国庫短期証券 2024/6/24	129,997,160			
1239	国庫短期証券 2024/9/24	69,999,650			
1258	国庫短期証券 2024/12/23	53,294,723			
1266	国庫短期証券 2025/2/10	41,398,758			
1231	国庫短期証券 2025/5/20	39,942,240			
1232	国庫短期証券 2024/8/19	11,999,832			

(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

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		末			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち8B格以下 格以下 組入比率	残存期間別組入比率	
	千円	千円	%	%	%	%
国債証券	134,700,000	134,670,523	56.2	—	—	56.2

(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	年 利 率	当 期		末	
			額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	1258国庫短期証券	—	53,300,000	53,299,179	2024/12/23	
	1266国庫短期証券	—	41,400,000	41,399,193	2025/02/10	
	1231国庫短期証券	—	40,000,000	39,972,151	2025/05/20	
合計	銘柄数 金額	3銘柄	134,700,000	134,670,523		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	134,670,523	56.2
コール・ローン等、その他	104,892,215	43.8
投資信託財産総額	239,562,739	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

2024年12月9日現在

項 目	当 期	末
(A) 資産	239,562,739,179円	
コール・ローン等	104,892,215,443	
公社債(評価額)	134,670,523,736	
(B) 負債	—	
(C) 純資産総額(A－B)	239,562,739,179	
元本	239,423,796,545	
次期繰越損益金	138,942,634	
(D) 受益権総口数	239,423,796,545口	
1万口当り基準価額(C/D)	10,006円	

* 期首における元本額は223,366,515,143円、当作成期間中における追加設定元本額は379,388,372,711円、同解約元本額は363,331,091,309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 - ロボテック 1,268円
 ダイワ/ミレーアセット・インド株式ファンド - インドの匠- 1,270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
 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) 1,849円
 ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) 1,985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 12,280,562,264円
 i Freeレバレッジ NASDAQ100 161,414,548,329円
 クリーンテック株式ファンド (資産成長型) 1,802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/資産成長型) 1,501円
 i FreeETF 日経平均レバレッジ・インデックス 4,967,255,494円
 i FreeETF 日経平均ダブルインバース・インデックス 3,734,014,700円
 i FreeETF TOPIXレバレッジ (2倍) 指数 1,515,998,588円
 i FreeETF TOPIXダブルインバース (-2倍) 指数 801,214,702円
 i FreeETF 日経平均インバース・インデックス 5,058,763,299円
 i FreeETF TOPIXインバース (-1倍) 指数 10,715,235,502円
 i FreeETF JPY日経400ダブルインバース・インデックス 64,927,071円
 i FreeETF S&P500レバレッジ 876,757,771円
 i FreeETF S&P500インバース 2,731,982,925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 - S/LTレド- 5,039,566円
 ブルベア・マネー・ポートフォリオ6 19,181,134,074円
 ブル3倍日本株ポートフォリオ6 14,137,732,019円
 ベア2倍日本株ポートフォリオ6 1,917,701,692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 20,903,964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/ミレーアセット亜細亜株式ファンド 1,148円
 通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ミドル・コース 1,833円
 通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 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 1,788円
 通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース 1,751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) 1,588円
 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 1,813円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は10,006円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	101,466,211円
受取利息	108,064,601
支払利息	△ 6,598,390
(B) 有価証券売買損益	118
売買益	118
(C) 当期損益金(A + B)	101,466,329
(D) 前期繰越損益金	2,910,485
(E) 解約差損益金	△ 35,737,142
(F) 追加信託差損益金	70,302,962
(G) 合計(C + D + E + F)	138,942,634
次期繰越損益金(G)	138,942,634

(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。