

ダイワ／バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス

運用報告書(全体版)

第9期

(決算日 2025年5月23日)

(作成対象期間 2024年11月26日～2025年5月23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 | 2020年11月24日～2030年11月22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. アイルランド籍の外国投資法人「バリュー・パートナーズ・アイルランド・ファンド・ICAV」が発行する「バリュー・パートナーズ・ヘルスケア・ファンド(クラスX)」の投資証券(円建) ロ. ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券 | |
| | ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド | 円建ての債券 | |
| 組入制限 | 当ファンドの投資信託証券組入上限比率 | 無制限 | |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 純資産総額の10%以下 | |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 | | |

■2025年2月19日付で信託期間終了日を
2025年11月21日から2030年11月22日に変更しました。

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、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資することにより、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 China A Index (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 |
| 5 期末 (2023年 5 月23日) | 8,673 | 800 | 11.0 | 10,589 | 3.9 | — | 98.9 | 17,601 |
| 6 期末 (2023年11月24日) | 8,712 | 100 | 1.6 | 10,318 | △ 2.6 | — | 98.9 | 13,831 |
| 7 期末 (2024年 5 月23日) | 7,668 | 0 | △ 12.0 | 10,877 | 5.4 | 0.0 | 98.4 | 8,358 |
| 8 期末 (2024年11月25日) | 7,401 | 0 | △ 3.5 | 11,477 | 5.5 | 0.0 | 98.7 | 6,027 |
| 9 期末 (2025年 5 月23日) | 7,708 | 0 | 4.1 | 10,868 | △ 5.3 | 0.0 | 98.6 | 5,007 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI China A Index (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI China A Index (税引後配当込み、人民元ベース) 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 China A Index (税引後配当込み、人民元ベース) 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。

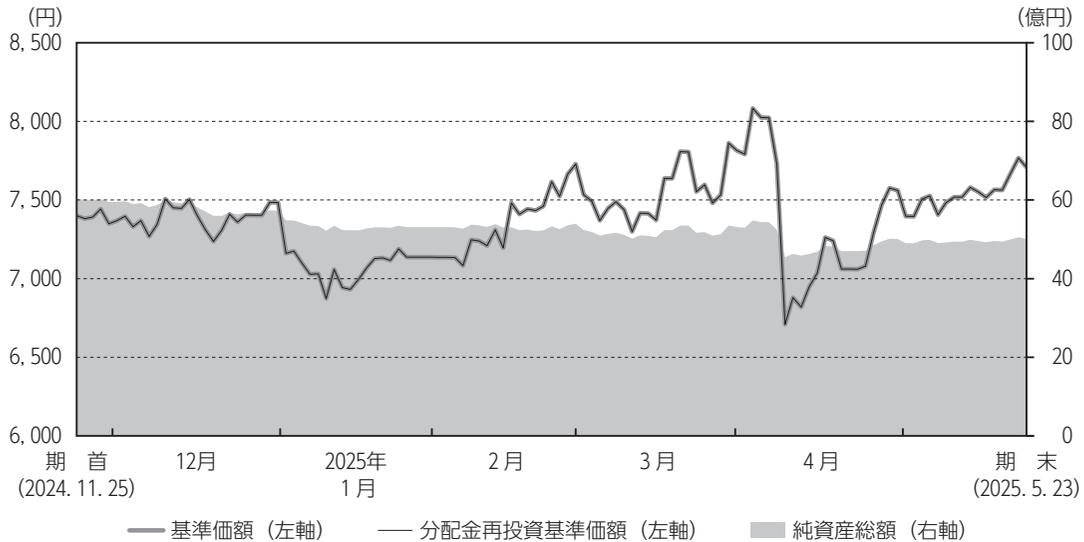
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：7,401円

期末：7,708円（分配金0円）

騰落率：4.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」の投資証券を通じて、中国のヘルスケア関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資を行った結果、香港ドルや中国・人民元が対円で下落（円高）した一方で、主にバイオ医薬関連銘柄などのヘルスケア関連企業の株価が上昇したことにより、当ファンドの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。

※ヘルスケア・ファンド（クラスX）：バリュー・パートナーズ・ヘルスケア・ファンド（クラスX）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCI China A Index (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) 2024年11月25日 | 円 7,401 | % — | 11,477 | % — | % 0.0 | % 98.7 |
| 11月末 | 7,349 | △ 0.7 | 11,227 | △ 2.2 | 0.0 | 99.4 |
| 12月末 | 7,484 | 1.1 | 12,029 | 4.8 | 0.0 | 98.5 |
| 2025年 1 月末 | 7,136 | △ 3.6 | 11,341 | △ 1.2 | 0.0 | 99.1 |
| 2 月末 | 7,729 | 4.4 | 11,422 | △ 0.5 | 0.0 | 99.0 |
| 3 月末 | 7,815 | 5.6 | 11,274 | △ 1.8 | 0.0 | 99.5 |
| 4 月末 | 7,396 | △ 0.1 | 10,302 | △ 10.2 | 0.0 | 99.3 |
| (期末) 2025年 5 月23日 | 7,708 | 4.1 | 10,868 | △ 5.3 | 0.0 | 98.6 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024. 11. 26 ~ 2025. 5. 23)

中国・香港株式市況

中国株式市況は小幅に下落し、香港株式市況は上昇しました。

中国・香港株式市況は、当作成期首から2025年1月半ばにかけて、米中の対立や中国景気に関する懸念から、上値の重い展開となりました。その後は、中国発のAI（人工知能）モデルの登場からハイテック株がけん引して香港株式市況は上昇した一方、米国の関税政策への警戒感から、中国株式市況はボックス圏で推移しました。4月初旬には、トランプ米国大統領が相互関税措置を発表し、米中貿易摩擦の激化への警戒感から株価は急落しましたが、当作成期末にかけては、中国当局による政策期待や米中貿易交渉の進展期待などから上昇基調で推移しました。

当ファンドが投資する中国のヘルスケア関連企業の株価は、主力製品の売上高が予想を上回ったことや収益性の改善などからバイオ医薬関連銘柄などが上昇した一方、米国の関税措置を巡る不透明感から、医療機器関連銘柄などが下落しました。

為替相場

対円為替相場は、香港ドル、中国・人民元ともに下落しました。

対円為替相場は、米国金利の低下や日銀の利上げ観測などを背景に円高米ドル安が進行し、中国・人民元、香港ドルともに対円で下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」への投資割合を高位に維持することによって、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

ヘルスケア・ファンド（クラスX）

1. 主として、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざします。

※当ファンドにおける中国のヘルスケア関連企業とは、中国を含む世界の金融商品取引所に上場されており、中国に資産、投資、生産活動、取引、その他の事業利益の大部分を有するか、または収益の大部分を中国から得ている企業のうち、医薬品、バイオテクノロジー、ヘルスケアサービス、医療技術、医療用品等に関連する企業をいいます。

※純資産総額の30%を上限として、中国のヘルスケア関連企業以外の企業の株式に投資を行う場合があります。

※中国A株投資にあたっては、現物株式に加え、個別株式等の価格変動に運用成果が連動する有価証券等にも投資する場合があります。

2. ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針を基本とします。

- ・定量的・定性的な分析を行い、市場で過小評価されているヘルスケア関連銘柄の絞り込みを行います。定量的な分析では主に収益率等に着目し、定性的な分析では企業訪問結果や業界・政策の見通し等に着目します。
- ・選定された銘柄について、定量・定性ともにより詳細な分析（財務分析やS W O T分析等）を行い、ポートフォリオを構築します。
- ・為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2024. 11. 26 ~ 2025. 5. 23)

■当ファンド

当ファンドは、「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」への投資割合を高位に維持しました。また、「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」への投資に関する権限をバリュー・パートナーズ香港リミテッドに委託しています。

■ヘルスケア・ファンド（クラスX）

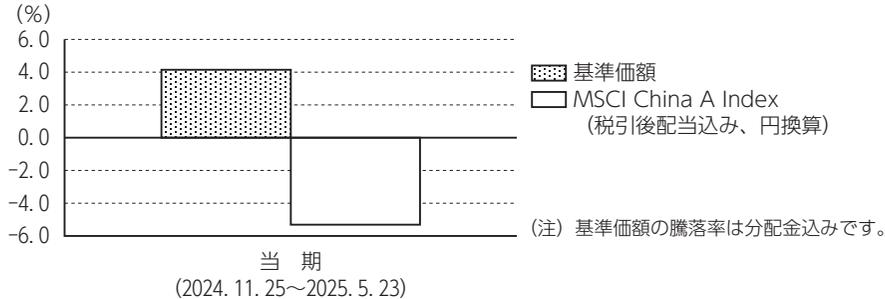
主として、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。市場別では香港市場、深センA株市場、上海A株市場、業種別ではヘルスケアの銘柄を中心としたポートフォリオ構成としました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン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 (1万口当り)

| 項目 | 当 期 | |
|-----------------|----------------------------|--|
| | 2024年11月26日 ～2025年5月23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) | 254 | |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「ヘルスケア・ファンド（クラスX）」への投資割合を高位に維持することによって、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

■ヘルスケア・ファンド（クラスX）

1. 主として、中国のヘルスケア関連企業の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざします。

※当ファンドにおける中国のヘルスケア関連企業とは、中国を含む世界の金融商品取引所に上場されており、中国に資産、投資、生産活動、取引、その他の事業利益の大部分を有するか、または収益の大部分を中国から得ている企業のうち、医薬品、バイオテクノロジー、ヘルスケアサービス、医療技術、医療用品等に関連する企業をいいます。

※純資産総額の30%を上限として、中国のヘルスケア関連企業以外の企業の株式に投資を行う場合があります。

※中国A株投資にあたっては、現物株式に加え、個別株式等の価格変動に運用成果が連動する有価証券等にも投資する場合があります。

2. ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針を基本とします。

- ・定量的・定性的な分析を行い、市場で過小評価されているヘルスケア関連銘柄の絞り込みを行います。定量的な分析では主に収益率等に着目し、定性的な分析では企業訪問結果や業界・政策の見通し等に着目します。
- ・選定された銘柄について、定量・定性ともにより詳細な分析（財務分析やS W O T分析等）を行い、ポートフォリオを構築します。
- ・為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン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. 11. 26～2025. 5. 23) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 65円 | 0.882% | 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7,373円です。 |
| (投 信 会 社) | (35) | (0.480) | 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) | (29) | (0.388) | 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 | 0.004 | 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 | 65 | 0.886 | |

(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。

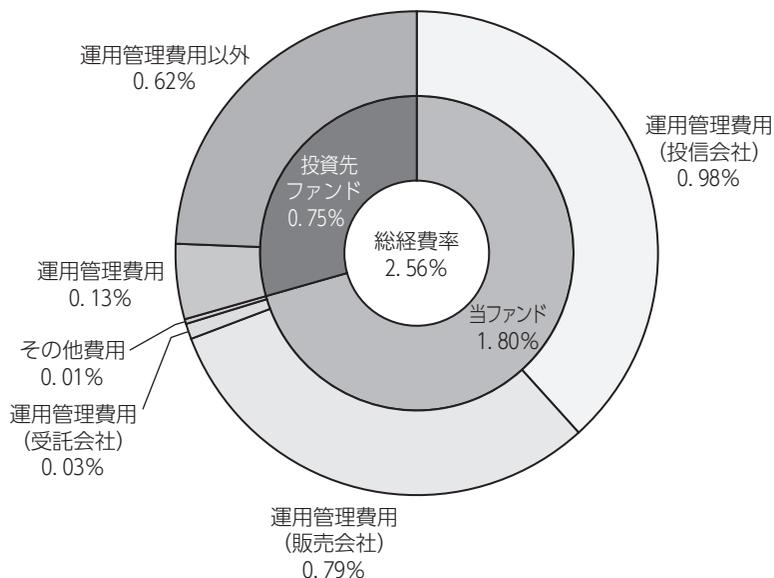
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.56%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (① + ② + ③) | 2.56% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.80% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.13% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.62% |

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資証券

(2024年11月26日から2025年5月23日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|---|---------|---------|---------------------|-----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 (邦貨建) | VALUE PARTNERS HEALTH CARE FUND (CLASS X) (JPY UNHEDGED) (アイルランド) | 千口 — | 千円 — | 千口 1,325.9069293 | 千円 1,238,400 |

(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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年11月26日から2025年5月23日まで)

| 決 算 期 | 当 期 | | | | | |
|---------|-----------|----------------------------|------|-----------|----------------------------|-----|
| | 買付額等 A | うち利害 関係人との 取引状況 B | B/A | 売付額等 C | うち利害 関係人との 取引状況 D | D/C |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 53,868 | 14,607 | 27.1 | — | — | — |
| コール・ローン | 1,913,064 | — | — | — | — | — |

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 |
| 外国投資証券 (アイルランド) VALUE PARTNERS HEALTH CARE FUND (CLASS X) (JPY UNHEDGED) | 千口 4,967.9044277 | 千円 4,939,140 | % 98.6 |

(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 | |
|----------------------------|---------|---------|----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド | 千口 9 | 千口 9 | 千円 10 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年5月23日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資証券 | 千円 4,939,140 | % 96.9 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 157,733 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 5,096,884 | 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5月23日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 5,096,884,174円 |
| コール・ローン等 | 157,733,907 |
| 投資証券（評価額） | 4,939,140,261 |
| ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額） | 10,006 |
| (B) 負債 | 89,716,332 |
| 未払解約金 | 42,735,277 |
| 未払信託報酬 | 46,766,625 |
| その他未払費用 | 214,430 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 5,007,167,842 |
| 元本 | 6,495,913,752 |
| 次期繰越損益金 | △ 1,488,745,910 |
| (D) 受益権総口数 | 6,495,913,752口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 7,708円 |

* 期首における元本額は8,144,654,701円、当作成期間中における追加設定元本額は17,897,878円、同解約元本額は1,666,638,827円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,708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1,488,745,910円です。

■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 | 151,664円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 165,219,642 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | 165,371,306 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f） | 165,371,306 |
| (h) 受益権総口数 | 6,495,913,752口 |

■損益の状況

当期 自 2024年11月26日 至 2025年5月23日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 189,249円 |
| 受取利息 | 189,249 |
| (B) 有価証券売買損益 | 246,456,442 |
| 売買益 | 275,016,410 |
| 売買損 | △ 28,559,968 |
| (C) 信託報酬等 | △ 46,981,055 |
| (D) 当期損益金（A + B + C） | 199,664,636 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 1,853,630,188 |
| (F) 追加信託差損益金 | 165,219,642 |
| (配当等相当額) | (128,413,384) |
| (売買損益相当額) | (36,806,258) |
| (G) 合計（D + E + F） | △ 1,488,745,910 |
| 次期繰越損益金（G） | △ 1,488,745,910 |
| 追加信託差損益金 | 165,219,642 |
| (配当等相当額) | (128,413,384) |
| (売買損益相当額) | (36,806,258) |
| 分配準備積立金 | 151,664 |
| 繰越損益金 | △ 1,654,117,216 |

(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の指図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：14,796,931円（未監査）

《お知らせ》

■信託期間の延長について

2025年2月19日付で信託期間終了日を2025年11月21日から2030年11月22日に変更しました。

■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。

ヘルスケア・ファンド (クラス X)

当ファンド (ダイワ／バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス) はアイルランド籍の外国投資法人「バリュー・パートナーズ・アイルランド・ファンド・ICAV」が発行する「バリュー・パートナーズ・ヘルスケア・ファンド (クラス X)」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 2024年12月31日

| | 米ドル |
|---|-------------------|
| 流動資産: | |
| 金融資産 (損益通算後の公正価値による評価額) | 51,912,506 |
| 現金および現金同等物 | 2,452,161 |
| ブローカーからの未収金 | 85,205 |
| | <hr/> |
| 資産合計 | 54,449,872 |
| | <hr/> |
| 負債: | |
| 金融負債 (損益通算後の公正価値による評価額) | (77) |
| ブローカーに対する未払金 | (220) |
| 投資証券保有者に対する未払金 | (59) |
| 未払運用会社報酬 | (24,787) |
| 未払管理会社報酬 | (21,908) |
| 未払預託報酬 | (4,525) |
| 未払名義書換代理人報酬 | (2,303) |
| 未払監査報酬 | (16,539) |
| その他未払報酬 | (311,110) |
| | <hr/> |
| 負債合計 (償還可能資本参加型投資証券保有者に帰属する純資産を除く) | (381,528) |
| | <hr/> |
| 償還可能資本参加型投資証券保有者に帰属する純資産 | 54,068,344 |
| | <hr/> |
| 発行済口数 | |
| クラス A (香港ドル建て、為替ヘッジなし) | 1,669,555 |
| クラス X (円建て、為替ヘッジなし) | 5,895,345 |
| クラス A (シンガポール・ドル建て、為替ヘッジあり) | 5,832 |
| クラス A (シンガポール・ドル建て、為替ヘッジなし) | 261,696 |
| クラス A (米ドル建て、為替ヘッジなし) | 1,467,310 |
| クラス RDR (米ドル建て、為替ヘッジなし) | 1,000 |

1口当たり純資産

| | |
|-----------------------------|------------|
| クラス A (香港ドル建て、為替ヘッジなし) | HKD9. 86 |
| クラス X (円建て、為替ヘッジなし) | JPY947. 25 |
| クラス A (シンガポール・ドル建て、為替ヘッジあり) | SGD4. 95 |
| クラス A (シンガポール・ドル建て、為替ヘッジなし) | SGD7. 40 |
| クラス A (米ドル建て、為替ヘッジなし) | USD10. 14 |
| クラス RDR (米ドル建て、為替ヘッジなし) | USD8. 46 |

損益計算書

2024年12月31日に終了した会計年度

| | |
|--|-----------------------|
| | 米ドル |
| 投資収益： | |
| 受取利息 | 29, 285 |
| 配当収益 | 1, 548, 282 |
| その他収益 | 45, 085 |
| 金融資産および負債（損益通算後の公正価値による評価額）に係る純損益 | (14, 440, 600) |
| 投資損益合計 | (12, 817, 948) |
| 費用： | |
| 運用会社報酬 | (333, 464) |
| 運用会社報酬 | (21, 838) |
| 管理会社報酬 | (83, 756) |
| 預託費用 | (18, 262) |
| 名義書換代理人報酬 | (13, 045) |
| 弁護士費用および専門家報酬 | (210, 423) |
| 役員報酬 | (30, 630) |
| 監査報酬 | (17, 802) |
| 取引費用 | (86, 099) |
| 保管報酬および銀行手数料 | (12, 082) |
| その他費用 | (150, 123) |
| 営業費用合計 | (977, 524) |
| 源泉徴収税 | (90, 350) |
| 運用の結果による償還可能資本参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増減 | (13, 885, 822) |

ダイワ／バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス

組入明細

| 保有銘柄 | 保有数 | 公正価値による 評価額 (米ドル) | 純資産比 (%) |
|---|-----------|-------------------------|-------------|
| 公認の株式取引所の上場または規制市場での取引が認められた譲渡可能な証券 | | | |
| 株式 - 96.01% | | | |
| 中国 - 71.82% | | | |
| Abbisko Cayman Ltd | 364,000 | 215,616 | 0.40% |
| Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. Class A | 785,977 | 1,426,729 | 2.64% |
| Akeso, Inc. | 436,000 | 3,407,983 | 6.30% |
| Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd. Class H | 88,740 | 587,932 | 1.09% |
| Beijing Tiantan Biological Products Corporation Limited Class A | 720,524 | 2,023,570 | 3.74% |
| Beijing TongRenTang Co., Ltd. Class A | 169,976 | 945,197 | 1.75% |
| China National Accord Medicines Corporation Ltd Class A | 235,622 | 944,186 | 1.75% |
| China National Medicines Corp Ltd Class A | 73,700 | 345,512 | 0.64% |
| China Resources Pharmaceutical Group Ltd. | 535,000 | 392,691 | 0.73% |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. Class A | 164,830 | 1,001,262 | 1.85% |
| CSPC Pharmaceutical Group Limited | 2,644,080 | 1,627,514 | 3.01% |
| DaShenLin Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A | 230,389 | 475,338 | 0.88% |
| Genscript Biotech Corporation | 234,000 | 296,506 | 0.55% |
| Huadong Medicine Co., Ltd. Class A | 184,374 | 873,960 | 1.62% |
| Hualan Biological Engineering Inc. Class A | 640,686 | 1,478,975 | 2.74% |
| Humanwell Healthcare Group Co Ltd Class A | 161,200 | 516,328 | 0.94% |
| Innovent Biologics, Inc. | 437,000 | 2,059,609 | 3.81% |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd. Class A | 697,762 | 4,387,689 | 8.12% |
| Jinxin Fertility Group Ltd. | 552,000 | 191,211 | 0.35% |
| Keymed Biosciences, Inc. | 82,000 | 326,283 | 0.60% |
| Livzon Pharmaceutical Group Inc | 39,100 | 138,714 | 0.26% |
| Pharmaron Beijing Co., Ltd. Class H | 497,650 | 903,577 | 1.67% |
| RemeGen Co. Ltd. Class H | 76,500 | 141,856 | 0.26% |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Class H | 968,800 | 573,871 | 1.06% |
| Shanghai Junshi Biosciences Co., Ltd. Class H | 167,000 | 249,027 | 0.46% |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Class H | 1,163,800 | 1,891,298 | 3.50% |
| Shanghai United Imaging Healthcare Co., Ltd. Class A | 31,225 | 540,711 | 1.00% |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Class A | 118,284 | 4,132,206 | 7.64% |
| Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd. Class A | 146,000 | 598,653 | 1.11% |
| Sinopharm Group Co., Ltd. Class H | 690,800 | 1,894,760 | 3.50% |
| WuXi AppTec Co., Ltd. Class H | 156,220 | 1,136,599 | 2.10% |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 570,500 | 1,290,038 | 2.39% |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Class A | 110,125 | 904,463 | 1.67% |
| Zai Lab Ltd. | 216,700 | 583,213 | 1.08% |

| 保有銘柄 | 保有数 | 公正価値による 評価額 (米ドル) | 純資産比 (%) | | | |
|--|-----------|-------------------------|---------------|----------|-------------------|----------------|
| Zhejiang NHU Co. Ltd. Class A | 80,090 | 241,059 | 0.45% | | | |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd | 57,000 | 86,465 | 0.16% | | | |
| | | 38,830,601 | 71.82% | | | |
| 香港 - 15.76% | | | | | | |
| Alibaba Health Information Technology Ltd. | 1,392,000 | 595,113 | 1.10% | | | |
| Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co., Ltd. | 1,253,000 | 1,416,667 | 2.62% | | | |
| Sino Biopharmaceutical Limited | 5,059,500 | 2,084,874 | 3.86% | | | |
| SSY Group Limited | 3,450,000 | 1,586,023 | 2.93% | | | |
| United Laboratories International Holdings Ltd. | 1,784,000 | 2,839,458 | 5.25% | | | |
| | | 8,522,135 | 15.76% | | | |
| アイルランド - 0.29% | | | | | | |
| ICON Plc Com | 743 | 155,644 | 0.29% | | | |
| | | 155,644 | 0.29% | | | |
| 米国 - 8.14% | | | | | | |
| BeiGene Ltd | 287,000 | 4,035,773 | 7.46% | | | |
| Legend Biotech Corp. Sponsored ADR | 11,320 | 368,353 | 0.68% | | | |
| | | 4,404,126 | 8.14% | | | |
| 株式合計 | | 51,912,506 | 96.01% | | | |
| 金融資産 (損益通算後の公正価値による評価額) | | 51,912,506 | 96.01% | | | |
| 規制市場において取引される金融デリバティブ商品 | | | | | | |
| 先渡契約 * - 0.00% | | | | | | |
| 決済日 | 発行通貨 | 契約金額 | 決済通貨 | 受渡金額 | 評価益 | 純資産比 (%) |
| 31-Jan-25 | SGD | 21,259 | USD | (21,259) | (77) | (0.00%) |
| | | | | | (77) | (0.00%) |
| 金融負債 (損益通算後の公正価値による評価額) | | | | | (77) | (0.00%) |
| 現金および現金同等物 | | | | | 2,452,161 | 4.54% |
| 純流動負債 | | | | | (296,246) | (0.55%) |
| 償還可能資本参加型投資証券保有者に帰属する純資産 | | | | | 54,068,344 | 100.00% |

*2024年12月31日現在、フォワード契約のカウンターパーティである HSBC 銀行のムーディーズによる格付けは A1 です。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス）が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（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5月23日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

（2024年11月26日から2025年5月23日まで）

| 買 付 | | 売 付 | |
|----------------------|------------------|-----|-----|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| 1277国庫短期証券 2025/3/31 | 千円 31,088,809 | | 千円 |
| 1296国庫短期証券 2025/6/30 | 22,780,118 | | |

（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5月23日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（39,434,649千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 区 分 | 2025年5月23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 22,800,000 | 千円 22,791,697 | % 57.6 | % — | % — | % — | % 57.6 |

（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5月23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 | 1296国庫短期証券 | % — | 千円 22,800,000 | 千円 22,791,697 | 2025/06/30 | |

（注）単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第16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・マネーポートフォリオ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 |
| 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 |

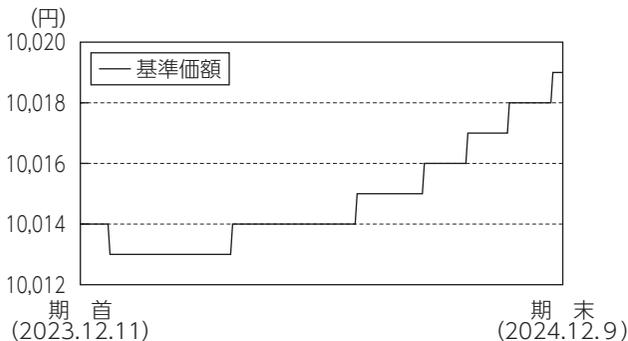
大和アセットマネジメント

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/>

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

■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 | |
| | 円 | % | % |
| (期首)2023年12月11日 | 10,014 | - | - |
| 12月末 | 10,014 | 0.0 | - |
| 2024年1月1月 | 10,013 | △0.0 | - |
| 2月1月 | 10,013 | △0.0 | - |
| 3月1月 | 10,013 | △0.0 | 56.8 |
| 4月1月 | 10,014 | 0.0 | 55.6 |
| 5月1月 | 10,014 | 0.0 | 58.1 |
| 6月1月 | 10,014 | 0.0 | 54.0 |
| 7月1月 | 10,015 | 0.0 | 54.0 |
| 8月1月 | 10,016 | 0.0 | 55.0 |
| 9月1月 | 10,017 | 0.0 | 60.0 |
| 10月1月 | 10,018 | 0.0 | 59.1 |
| 11月1月 | 10,018 | 0.0 | 62.9 |
| (期末)2024年12月9日 | 10,019 | 0.0 | 62.9 |

- (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：10,014円 期末：10,019円 騰落率：0.0%

【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

○国内短期金融市場

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 |
|-----|------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 内 | 国債証券 | 95,595,643 | (63,000,000) |

- (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、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 額 | 売 付 額 |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | 千円 |
| 1219国庫短期証券 2024/6/24 | 32,999,307 | | |
| 1258国庫短期証券 2024/12/23 | 32,596,486 | | |
| 1239国庫短期証券 2024/9/24 | 29,999,850 | | |

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 区 分 | 当 期 | | | 期 末 | | | |
|------|------------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 32,600,000 | 32,599,453 | 62.9 | - | - | - | 62.9 |

(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 | 年 利 率 | 当 期 | | | 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 | - | 32,600,000 | 32,599,453 | 2024/12/23 | | |

(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 | | 期 末 | |
|--------------|------------|-------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % | 千円 | % |
| 公社債 | 32,599,453 | 62.9 | | |
| コール・ローン等、その他 | 19,265,458 | 37.1 | | |
| 投資信託財産総額 | 51,864,911 | 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 | 期 末 |
|----------------|-----|-----------------|
| (A) 資産 | | 51,864,911,730円 |
| コール・ローン等 | | 19,265,458,266 |
| 公社債(評価額) | | 32,599,453,464 |
| (B) 負債 | | 2,765,000 |
| 未払解約金 | | 2,765,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | | 51,862,146,730 |
| 元本 | | 51,764,911,701 |
| 次期繰越損益金 | | 97,235,029 |
| (D) 受益権総口数 | | 51,764,911,701口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | | 10,019円 |

* 期首における元本額は62,579,567,123円、当作成期間中における追加設定元本額は19,540,096,318円、同解約元本額は30,354,751,740円です。
 * 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワミドル・ブルファンド (適格機関投資家専用) 48,964,798円
 ダイワミドル・ベアファンド (適格機関投資家専用) 3,520,288,985円
 ダイワ・マネーポートフォリオ (FOF s用) (適格機関投資家専用) 1,089,639円
 ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用) 595,752,000円
 米国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 1,518,511円
 米国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 1,993,906円
 ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス 9,976円
 通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型) 1,346円
 通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型) 1,346円
 オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース) 1,973円
 オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース) 1,973円
 オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース) 1,973円
 オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース) 1,973円
 NYダウ・トリプル・レバレッジ 1,079,436,135円
 世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型) 998円
 世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型) 998円
 NASDAQ100 3倍ベア 675,399,527円
 ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型) 998円
 ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型) 998円
 トレンド・キャッチ戦略ファンド 9,977円
 AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド (適格機関投資家専用) 8,076,387,870円
 ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用) 37,760,624,420円
 ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド 2,417,017円
 ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファン
 ド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) 998円
 ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファン
 ド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 998円
 ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファン
 ド (通貨選択型) アジア通貨・コース (毎月分配型) 998円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型) 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型) 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジなし/4回決算型) 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド (為替ヘッジあり/4回決算型) 999円
 ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USトライアングル - 997,374円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は10,019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 | 27,861,093円 |
| 受取利息 | 29,709,921 |
| 支払利息 | △ 1,848,828 |
| (B) 有価証券売買損益 | 82 |
| 売買益 | 82 |
| (C) 当期損益金(A + B) | 27,861,175 |
| (D) 前期繰越損益金 | 85,071,521 |
| (E) 解約差損益金 | △44,514,349 |
| (F) 追加信託差損益金 | 28,816,682 |
| (G) 合計(C + D + E + F) | 97,235,029 |
| 次期繰越損益金(G) | 97,235,029 |

(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。