

トレンド・キャッチ 戦略ファンド (愛称:クラッシュハンター)

運用報告書(全体版) 第9期

(決算日 2025年6月13日)
(作成対象期間 2024年12月14日～2025年6月13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12月14日～2025年12月12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、ケイマン籍の外国投資信託 「米国株式イントラデイ・ モメンタム・ファンド（円建 て・クラスA）」の受益証券 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、信 託財産の成長に資することを目的に、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、米国の株価指数先物取引の
売買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

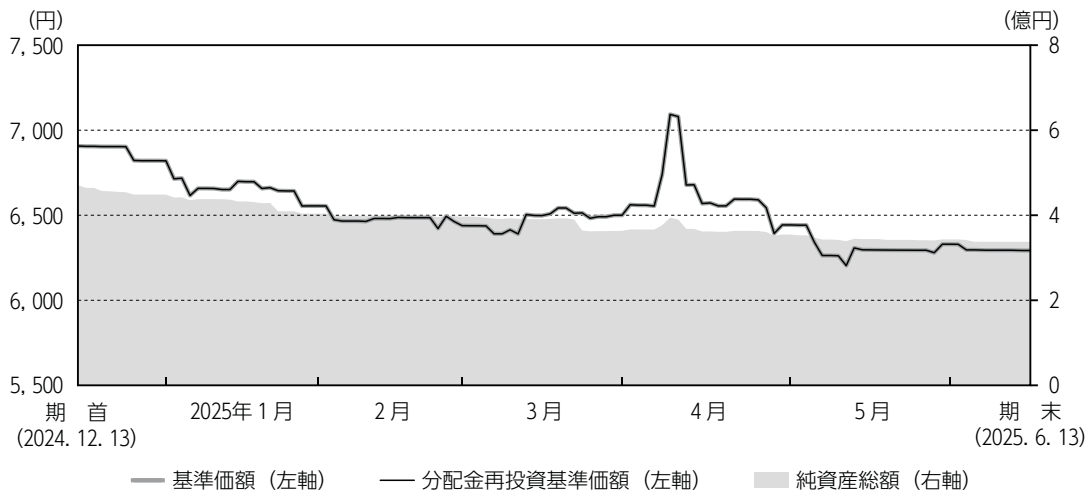
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
5 期末 (2023年 6 月13日)	7, 527	0	△ 11. 4	—	99. 6	2, 632
6 期末 (2023年12月13日)	7, 455	0	△ 1. 0	—	99. 5	2, 198
7 期末 (2024年 6 月13日)	7, 132	0	△ 4. 3	0. 0	99. 6	1, 199
8 期末 (2024年12月13日)	6, 907	0	△ 3. 2	0. 0	98. 2	470
9 期末 (2025年 6 月13日)	6, 293	0	△ 8. 9	0. 0	99. 5	337

(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、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



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

期 首：6,907円

期 末：6,293円（分配金 0 円）

騰落率：△8.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「モメンタム・ファンド」の受益証券へ投資し、トレンド・キャッチ戦略に基づく米国の株価指数先物取引の売買により収益の獲得をめざした結果、当作成期は、日中に発生し

たトレンドが引けにかけて反転する局面が度々見られたため、日中の株価トレンドからリターンを獲得する当戦略が奏功しにくく、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

※モメンタム・ファンド：米国株式イントラデイ・モメンタム・ファンド（円建て・クラスA）

トレンド・キャッチ戦略ファンド

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率
		騰 落 率		
(期 首) 2024年12月13日	円 6,907	% —	% 0.0	% 98.2
12月末	6,820	△ 1.3	0.0	99.7
2025年 1 月末	6,555	△ 5.1	0.0	99.6
2 月末	6,439	△ 6.8	0.0	99.8
3 月末	6,500	△ 5.9	0.0	99.9
4 月末	6,443	△ 6.7	0.0	99.5
5 月末	6,330	△ 8.4	0.0	100.4
(期 末) 2025年 6 月13日	6,293	△ 8.9	0.0	99.5

(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. 12. 14 ~ 2025. 6. 13)

■米国株式市況

米国株式市況はほぼ横ばいでした。

米国株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利下げペースの減速を示唆したことを受けて小幅に下落しました。2025年1月中旬以降は、C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことや良好な企業決算などが好感され、上昇しました。2月下旬以降は、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が強まり、下落しました。その後、4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しいものとなったことなどが嫌気されて急落しましたが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことなどが好感され、急反発しました。5月には、米中双方が関税を大幅に引き下げたことなどが好感されて、続伸して当作成期末を迎えました。

■国内短期金融市況

2025年1月には政策金利が0.50%に引き上げられました。このような日銀の金融政策を背景に、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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「モメンタム・ファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■モメンタム・ファンド

円建て短期公社債等へ投資を行うとともに、トレンド・キャッチ戦略に基づく米国の株価指数先物取引の売買により収益の獲得をめざします。

トレンド・キャッチ戦略では、米国株式市場の取引時間内におけるS & P 500株価指数先物価格のトレンドを捉えることをめざします。S & P 500株価指数先物価格が日中に前日比で一定率以上上昇した場合には株価指数先物取引を買建て、一定率以上下落した場合には株価指数先物取引を売建てます。株価指数先物取引はすべて当該取引日の取引終了までに反対売買を行って損益を確定します。株価指数先物取引の買建または売建のポジション総額は、見込み純資産総額の3倍程度を上限とします。

■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. 12. 14 ~ 2025. 6. 13)

■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、「モメンタム・ファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

■モメンタム・ファンド

円建て短期公社債等へ投資を行うとともに、トレンド・キャッチ戦略に基づく米国の株価指数先物取引の売買により収益の獲得をめざしました。

トレンド・キャッチ戦略では、米国株式市場の取引時間内における S & P 500 株価指数先物価格のトレンドを捉えることをめざしました。S & P 500 株価指数先物価格が日中に前日比で一定率以上上昇した場合には株価指数先物取引を買建て、一定率以上下落した場合には株価指数先物取引を売建てました。株価指数先物取引はすべて当該取引日の取引終了までに反対売買を行って損益を確定しました。

当作成期においては、日中に発生したトレンドが引けにかけて反転する局面が度々見られ、トレンド・キャッチ戦略にとって逆風の環境となりました。

■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、分配対象額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。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項 目	当期	
	2024年12月14日 ～2025年 6 月13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)	—

- (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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「モメンタム・ファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■モメンタム・ファンド

円建て短期公社債等へ投資を行うとともに、トレンド・キャッチ戦略に基づく米国の株価指数先物取引の売買により収益の獲得をめざします。

トレンド・キャッチ戦略では、米国株式市場の取引時間内における S & P 500 株価指数先物価格のトレンドを捉えることをめざします。S & P 500 株価指数先物価格が日中に前日比で一定率以上上昇した場合には株価指数先物取引を買建て、一定率以上下落した場合には株価指数先物取引を売建てます。株価指数先物取引はすべて当該取引日の取引終了までに反対売買を行って損益を確定します。株価指数先物取引の買建または売建のポジション総額は、見込み純資産総額の 3 倍程度を上限とします。

■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

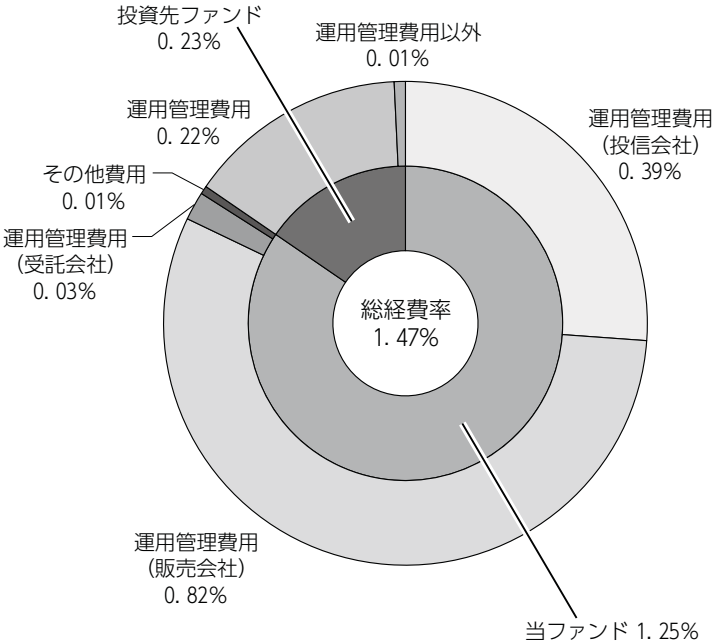
項 目	当 期 (2024. 12. 14～2025. 6. 13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0. 617%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6, 521円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0. 192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0. 411)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	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	40	0. 621	

- (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1.47%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.47%
①当ファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

- (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
投資信託受益証券

(2024年12月14日から2025年 6 月13日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	RED ARC GLOBAL INVESTMENTS TRUST US EQUITY INTRADAY MOMENTUM FUND JPY CLASS A（ケイマン諸島）	千口	千円	千口	千円
		—	—	13.4037997	91,500

(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12月14日から2025年 6 月13日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	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
公社債	百万円 53,868	百万円 14,607	27.1	—	百万円 —	—
コール・ローン	1,820,109	—	—	—	百万円 —	—

(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ベビーフ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
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) RED ARC GLOBAL INVESTMENTS TRUST US EQUITY INTRADAY MOMENTUM FUND JPY CLASS A	千口	千円	%
	51.274716	335,798	99.5

(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	千口	千円
	9	9	10

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年 6月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	335,798	98.8
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	4,116	1.2
投資信託財産総額	339,924	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 6月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	339,924,636円
コール・ローン等	4,116,512
投資信託受益証券 (評価額)	335,798,115
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	10,009
(B) 負債	2,416,320
未払信託報酬	2,400,401
その他未払費用	15,919
(C) 純資産総額 (A - B)	337,508,316
元本	536,304,697
次期繰越損益金	△ 198,796,381
(D) 受益権総口数	536,304,697口
1万口当り基準価額 (C / D)	6,293円

* 期首における元本額は681,137,195円、当作成期間中における追加設定元本額は18,905円、同解約元本額は144,851,403円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,293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198,796,381円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月14日 至2025年 6月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,249円
受取利息	6,249
(B) 有価証券売買損益	△ 30,510,579
売買益	3,809,839
売買損	△ 34,320,418
(C) 信託報酬等	△ 2,416,320
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 32,920,650
(E) 前期繰越損益金	△ 152,207,573
(F) 追加信託差損益金	△ 13,668,158
(配当等相当額)	(△ 4,280)
(売買損益相当額)	(△ 13,663,878)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 198,796,381
次期繰越損益金 (G)	△ 198,796,381
追加信託差損益金	△ 13,668,158
(配当等相当額)	(△ 4,280)
(売買損益相当額)	(△ 13,663,878)
繰越損益金	△ 185,128,223

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	0
(h) 受益権総口数	536,304,697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。

モメンタム・ファンド

当ファンド（トレンド・キャッチ戦略ファンド）はケイマン籍の外国投資信託「米国株式イントラデイ・モメンタム・ファンド（円建て・クラス A）」の受益証券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。

（日本円建て）

貸借対照表
2024年 6 月30日

(円)

資産	
投資資産	
簿価	1, 107, 059, 778
評価額	1, 106, 977, 860
銀行預金	82, 121, 695
資産合計	1, 189, 099, 555
負債	
スワップ取引の時価評価額	5, 031, 609
未払管理会社報酬および未払保管会社報酬	120, 133
未払運用会社報酬	70, 038
未払受託会社報酬	33, 137
負債合計	5, 254, 917
純資産	1, 183, 844, 638
発行済み口数	163, 038. 5201
1 口当り純資産	7, 261

損益計算書および純資産変動計算書

自2023年7月1日 至2024年6月30日

(円)

費用

管理会社報酬および保管会社報酬	2, 412, 347
運用会社報酬	1, 406, 392
保護預かり手数料	337, 986
受託会社報酬	210, 733
弁護士費用	126, 535
銀行利息	54, 116
取引費用	33, 000
費用合計	4, 581, 109

投資純損失

(4, 581, 109)

実現損益の内訳：

為替差損益	(578)
証券投資に係る損益	(4, 274, 245)
スワップ取引に係る損益	(60, 150, 968)
投資純損益および実現損益	(69, 006, 900)

評価損益の内訳：

証券投資に係る評価損益	812, 552
スワップ取引に係る評価損益	(17, 251, 559)
運用の結果による純資産の純増減	(85, 445, 907)

資本の移動：

解約	(1, 296, 300, 000)
資本の純移動	(1, 296, 300, 000)

期首純資産

2, 565, 590, 545

期末純資産

1, 183, 844, 638

投資明細表
2024年 6 月30日

元本	銘柄	通貨	簿価 (円)	評価額 (円)	純資産 に占める 割合 (%)
債券					
1, 107, 000, 000	JAPAN T-BILL 0 16JUL24 SER 1223	JPY	1, 107, 059, 778	1, 106, 977, 860	93. 51
債券合計			1, 107, 059, 778	1, 106, 977, 860	93. 51
投資合計			1, 107, 059, 778	1, 106, 977, 860	93. 51

スワップ取引 (2024年 6 月30日時点)

契約口数	指数スワップ	通貨	満期日	参照指数	評価額 (円)
2, 676, 388. 00	S46 Index Swap	JPY	02/12/2024	CIEQCU13	(5, 031, 609)

<補足情報>

当ファンド（トレンド・キャッチ戦略ファンド）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6月13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12月14日から2025年6月13日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1277国庫短期証券 2025/3/31	31,088,809		
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6月13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（32,819,707千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期		2025年6月13日現在					
区 分	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		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 22,800,000	千円 22,796,285	% 69.2	% —	% —	% —	% 69.2

(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6月13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 22,796,285	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。

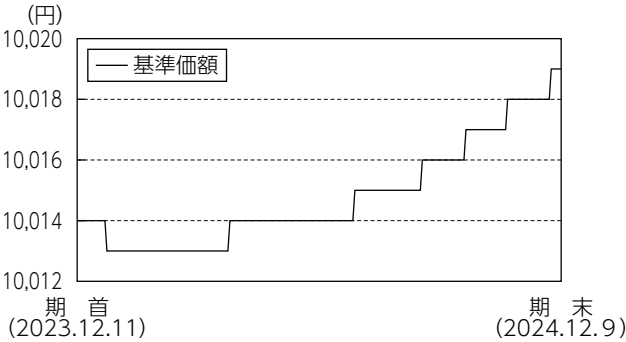
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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/>

■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 債 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2023年12月11日	円	%	%
	10,014	—	—
12月末	10,014	0.0	—
2024年1月末	10,013	△0.0	—
2月末	10,013	△0.0	—
3月末	10,013	△0.0	56.8
4月末	10,014	0.0	55.6
5月末	10,014	0.0	58.1
6月末	10,014	0.0	54.0
7月末	10,015	0.0	54.0
8月末	10,016	0.0	55.0
9月末	10,017	0.0	60.0
10月末	10,018	0.0	59.1
11月末	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」

流動性及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

流動性及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》

流動性及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 内	国債証券	千円	千円
		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	金 額	銘 柄	金 額
1219国庫短期証券 2024/6/24	千円 32,999,307		千円
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）

作成期	当 期			末			
区 分	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年末満
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手入しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

当		期		末	
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	1258国庫短期証券	% —	千円 32,600,000	千円 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		末
	評 価 額	比 率	
	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	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・レアル・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・ヘンダーソン・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・ヘンダーソン・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・ヘンダーソン・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・ヘンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジあり/年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 - USTライアンブル - 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。