

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)  
(為替ヘッジあり/資産成長型)  
(為替ヘッジなし/年4回決算型)  
(為替ヘッジあり/年4回決算型)

## 運用報告書 (全体版)

資産成長型 第4期 (決算日 2026年4月27日)  
年4回決算型 (第7期 (決算日 2026年1月26日)  
第8期 (決算日 2026年4月27日)  
(作成対象期間 2025年10月28日~2026年4月27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/内外/資産複合	
信託期間	2024年5月20日~2034年4月25日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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「ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンズ・ピーエルシー」が発行する「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド (Zクラス)」の投資証券 (米ドル建) 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	資産成長型	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、配当等収益の中から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、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
	年4回決算型	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、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。なお、4月と10月の計算期末については、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行なうとともに、機動的に配分比率を調整し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当完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/>

<5118>

<5119>

<5120>

<5121>

為替ヘッジなし/資産成長型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			合成指数		公社債組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税分配金	期騰落中率	(参考指数)	期騰落中率			
1 期末(2024年10月25日)	円 10,362	円 0	% 3.6	10,498	% 5.0	% 0.0	% 94.7	百万円 16,270
2 期末(2025年 4 月25日)	9,435	0	△ 8.9	9,635	△ 8.2	0.0	99.1	22,934
3 期末(2025年10月27日)	11,808	0	25.2	11,996	24.5	0.0	98.3	35,671
4 期末(2026年 4 月27日)	12,430	0	5.3	13,019	8.5	0.0	99.4	39,969

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、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。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。

指数	配分比率
S & P 500指数 (配当込み、円換算)	60%
ブルームバーグ米国総合債券指数 (円換算)	40%

(注) S & P 500指数 (配当込み、円換算) は、S & P 500指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに、大和アセットマネジメントが円換算したものです。

ブルームバーグ米国総合債券指数 (円換算) は、ブルームバーグ米国総合債券指数 (米ドルベース) をもとに、大和アセットマネジメントが円換算したものです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

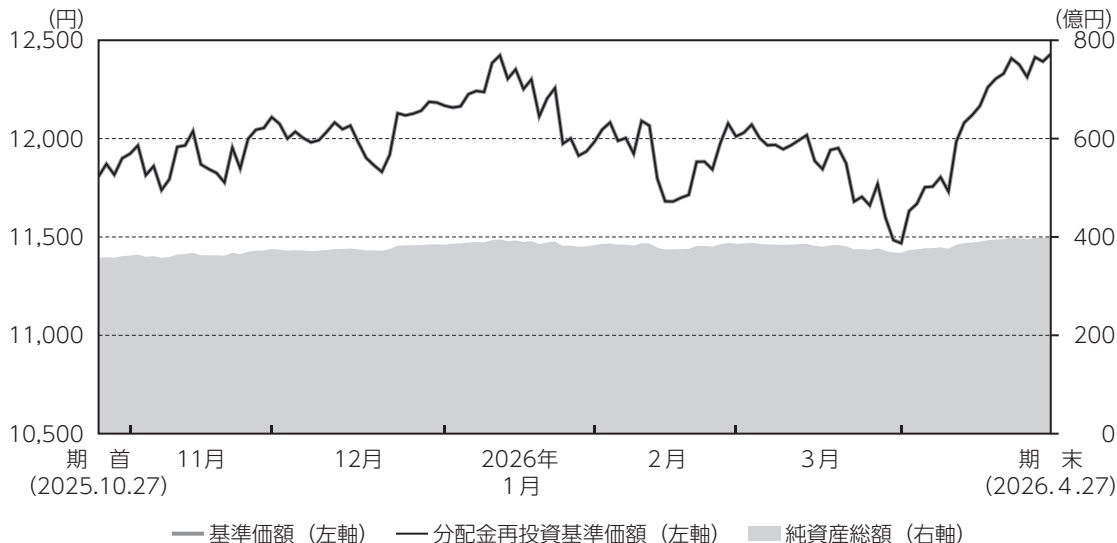
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 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：11,808円

期末：12,430円 (分配金0円)

騰落率：5.3% (分配金込み)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」に投資した結果、米国株式市況の上昇や米ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、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。

※ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド：ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド (Zクラス)

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)

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		公 社 債 率 組 入 比	投 資 証 券 率 組 入 比
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2025年10月27日	円 11,808	% -	11,996	% -	% 0.0	% 98.3
10月末	11,923	1.0	12,092	0.8	0.0	98.9
11月末	12,109	2.5	12,321	2.7	0.0	98.7
12月末	12,167	3.0	12,419	3.5	0.0	99.4
2026年 1 月末	11,983	1.5	12,263	2.2	0.0	98.8
2 月末	12,011	1.7	12,445	3.7	0.0	99.1
3 月末	11,468	△2.9	12,063	0.6	0.0	99.4
(期末)2026年 4 月27日	12,430	5.3	13,019	8.5	0.0	99.4

(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

(2025.10.28～2026.4.27)

### ■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月にはA I・半導体関連株の集中物色で急反発して当作成期末を迎えました。

### ■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、2025年12月のF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定や2026年の追加利下げの示唆などから、短期年限の金利は低下（債券価格は上昇）した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月は、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化して原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月に入り、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化すると懸念から原油価格が上昇し、当作成期末にかけて金利は上昇しました。

### ■米ドル円為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、2025年11月半ばにかけて円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いが限定的となり、円安となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2025.10.28~2026.4.27)

### ■当ファンド

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資しました。「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

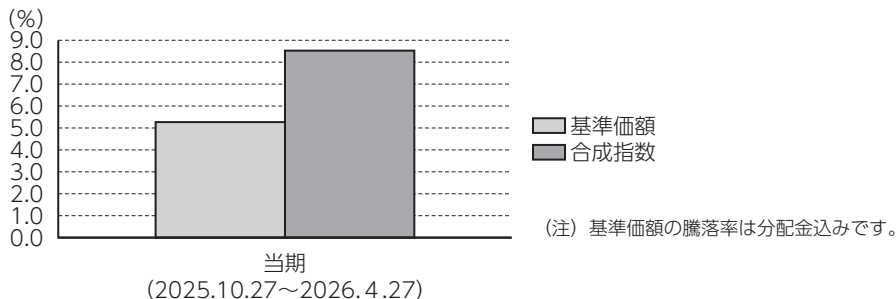
米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整しました。株式のポートフォリオ構築にあたっては、米国の大型株式を中心に組み入れ、定量／定性の両面からアプローチするファンダメンタルズ分析を実施し、成長期待の高い銘柄を選定しました。債券のポートフォリオ構築にあたっては、ファンダメンタルズ分析主導のボトムアップ・アプローチによって銘柄を選定し、投資環境に応じて機動的に金利リスクと信用リスクのバランスを変更しました。

### ■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の騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期は、信託財産の成長に資することを目的に、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	
	2025年10月28日 ～2026年4月27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）	2,429

(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

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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 (2025.10.28~2026.4.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	108円	0.897%	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11,995円です。
（投 信 会 社）	(60)	(0.499)	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）	(46)	(0.384)	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）	(2)	(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	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.000)	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）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	108	0.900	

(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。

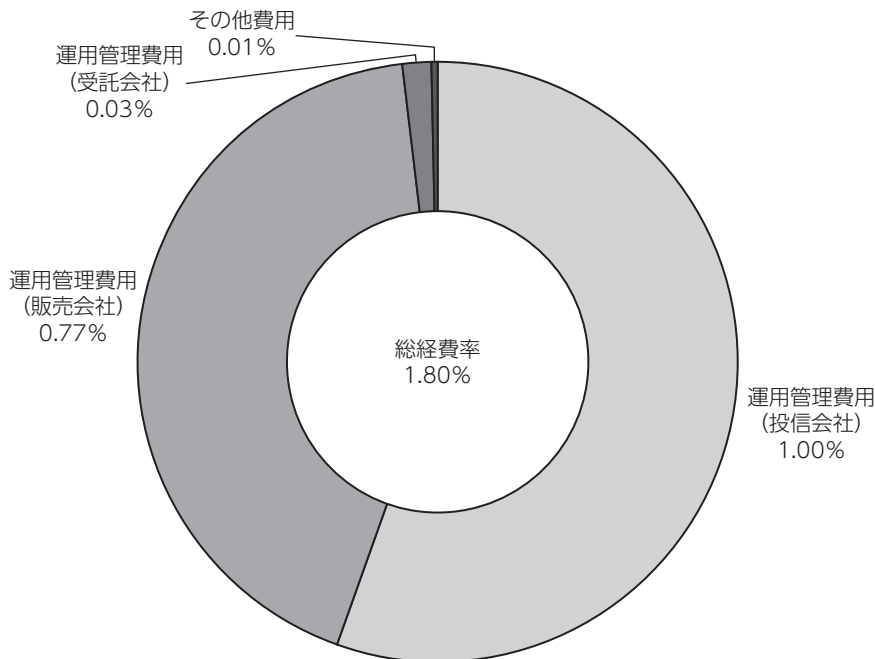
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.80%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。

\* 投資対象とする外国投資証券の費用は、当該外国投資証券からは支払われません。ただし、組み入れている当該証券の純資産総額の年率0.645%が、投信会社からジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・UK・リミテッドへ支払われます。(この費用は、実質的には、上記の運用管理費用 (投信会社) に含まれます。)

■売買および取引の状況  
投資証券

(2025年10月28日から2026年4月27日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	129,385,862 ( 41,968,571)	15,158 ( 4,902)	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、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。

■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

(2025年10月28日から2026年4月27日まで)

区 分	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
公社債	百万円 25,663	百万円 -	% -	百万円 6,992	百万円 6,992	% 100.0
コール・ローン	843,861	-	-	-	-	-

(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外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期		末	評 価 額	比 率
	口 数	外貨建金額			
外国投資証券 (アイルランド) JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	千口 2,127,827,987	千アメリカ・ドル 248,870	千円 39,709,818	千円	% 99.4

(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資産運用業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) 比率欄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。

(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 0	千口 0	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 39,709,818	% 98.5
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	622,959	1.5
投資信託財産総額	40,332,778	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資産運用業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27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.56円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産(39,709,838千円)の投資信託財産総額(40,332,778千円)に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	40,332,778,762円
コール・ローン等	622,959,075
投資証券(評価額)	39,709,818,681
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	1,006
(B) 負債	363,503,555
未払解約金	22,202,142
未払信託報酬	340,196,404
その他未払費用	1,105,009
(C) 純資産総額(A - B)	39,969,275,207
元本	32,156,236,558
次期繰越損益金	7,813,038,649
(D) 受益権総口数	32,156,236,558口
1万口当り基準価額(C / D)	12,430円

\* 期首における元本額は30,208,985,185円、当作成期間中における追加設定元本額は2,752,166,113円、同解約元本額は804,914,740円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,430円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月28日 至2026年4月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	779,081,783円
受取配当金	777,374,723
受取利息	1,707,060
(B) 有価証券売買損益	1,512,655,395
売買益	1,567,952,854
売買損	△ 55,297,459
(C) 信託報酬等	△ 341,322,682
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,950,414,496
(E) 前期繰越損益金	4,281,462,348
(F) 追加信託差損益金	1,581,161,805
(配当等相当額)	( 882,355,568)
(売買損益相当額)	( 698,806,237)
(G) 合計(D + E + F)	7,813,038,649
次期繰越損益金(G)	7,813,038,649
追加信託差損益金	1,581,161,805
(配当等相当額)	( 882,355,568)
(売買損益相当額)	( 698,806,237)
分配準備積立金	6,231,876,844

(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	663,032,071円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,287,382,425
(c) 収益調整金	1,581,161,805
(d) 分配準備積立金	4,281,462,348
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	7,813,038,649
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	7,813,038,649
(h) 受益権総口数	32,156,236,558口

S&P500指数（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ米国総合債券指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「B I S L」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、当社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当社とは提携しておらず、また、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）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、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）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

為替ヘッジあり／資産成長型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			合成指数 (参考指数)	指数		公社債 組入比率	投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落		中 率	期 騰 落			
1 期末(2024年10月25日)	円 10,376	円 0	% 3.8	10,504	% 5.0	% 0.0	% 98.4	百万円 62	
2 期末(2025年 4 月25日)	9,862	0	△ 5.0	10,020	△ 4.6	0.0	99.8	81	
3 期末(2025年10月27日)	11,357	0	15.2	11,428	14.0	0.0	99.1	123	
4 期末(2026年 4 月27日)	11,272	0	△ 0.7	11,694	2.3	0.0	99.4	115	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、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。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。

指数	配分比率
S & P 500指数（配当込み、円ヘッジ）	60%
ブルームバーグ米国総合債券指数（円ヘッジ）	40%

(注) S & P 500指数（配当込み、円ヘッジ）は、S & P 500指数（配当込み、米ドルベース）の日次リターンに、ヘッジコスト／プレミアムを加減し、大和アセットマネジメントが計算したものです。

ブルームバーグ米国総合債券指数（円ヘッジ）は、ブルームバーグ米国総合債券指数（米ドルベース）の日次リターンに、ヘッジコスト／プレミアムを加減し、大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

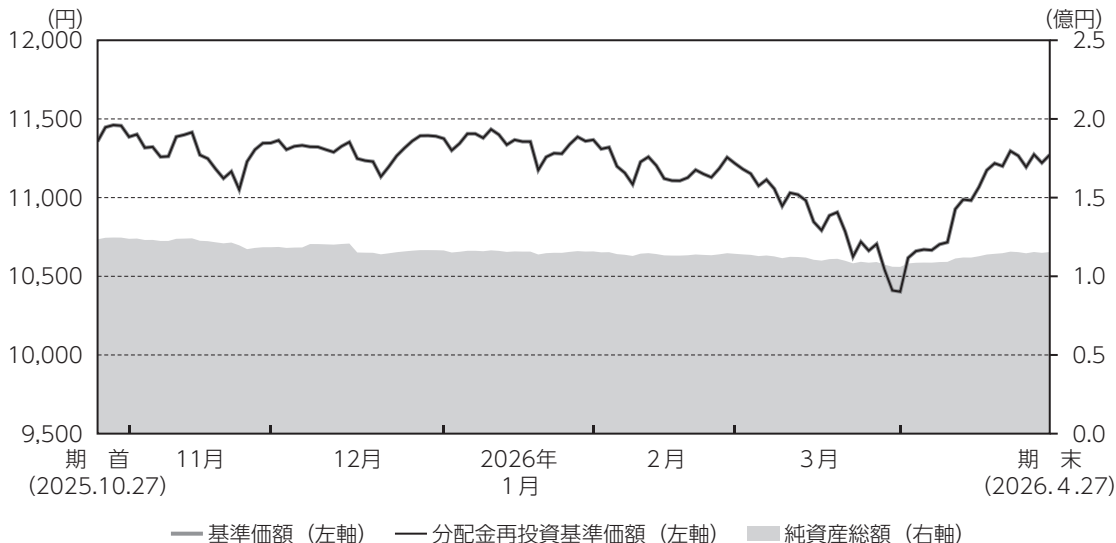
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 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：11,357円

期末：11,272円 (分配金0円)

騰落率：△0.7% (分配金込み)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」に投資し、米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行った結果、米国株式市況の上昇はプラス要因となった一方で、為替ヘッジにかかるコスト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。

※ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド：ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド (Zクラス)

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／資産成長型)

年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		公 社 債 率 組 入 比	投 資 証 券 率 組 入 比
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2025年10月27日	円 11,357	% -	11,428	% -	% 0.0	% 99.1
10月末	11,386	0.3	11,432	0.0	0.0	99.8
11月末	11,347	△0.1	11,427	△0.0	0.0	98.8
12月末	11,375	0.2	11,488	0.5	0.0	98.7
2026年 1 月末	11,367	0.1	11,523	0.8	0.0	97.9
2 月末	11,217	△1.2	11,501	0.6	0.0	99.6
3 月末	10,402	△8.4	10,836	△5.2	0.0	99.7
(期末)2026年 4 月27日	11,272	△0.7	11,694	2.3	0.0	99.4

(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

(2025.10.28～2026.4.27)

### ■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、FRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「AI（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月にはAI・半導体関連株の集中物色で急反発して当作成期末を迎えました。

### ■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、2025年12月のFRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定や2026年の追加利下げの示唆などから、短期年限の金利は低下（債券価格は上昇）した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月は、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、FRBの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「AI（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化して原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月に入り、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇し、当作成期末にかけて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

引き続き、「ジャンス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャンス・ヘンダーソン・バランスド・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。

また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行うことにより、米ドルと円の為替変動リスクの低減を図ります。

### ■ジャンス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2025.10.28～2026.4.27)

### ■当ファンド

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資しました。「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行いました。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整しました。株式のポートフォリオ構築にあたっては、米国の大型株式を中心に組み入れ、定量／定性の両面からアプローチするファンダメンタルズ分析を実施し、成長期待の高い銘柄を選定しました。債券のポートフォリオ構築にあたっては、ファンダメンタルズ分析主導のボトムアップ・アプローチによって銘柄を選定し、投資環境に応じて機動的に金利リスクと信用リスクのバランスを変更しました。

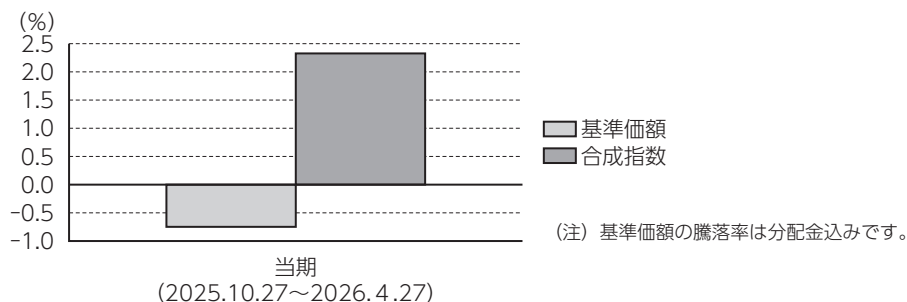
### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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の騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期は、信託財産の成長に資することを目的に、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	
	2025年10月28日 ～2026年4月27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）	1,348

（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

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

なお、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行うことにより、米ドルと円の為替変動リスクの低減を図ります。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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 (2025.10.28~2026.4.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	100円	0.897%	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11,168円です。
（投 信 会 社）	(56)	(0.499)	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）	(43)	(0.384)	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)	(0.014)	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	3	0.025	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）	(2)	(0.016)	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）	(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
（そ の 他）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	103	0.922	

(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。

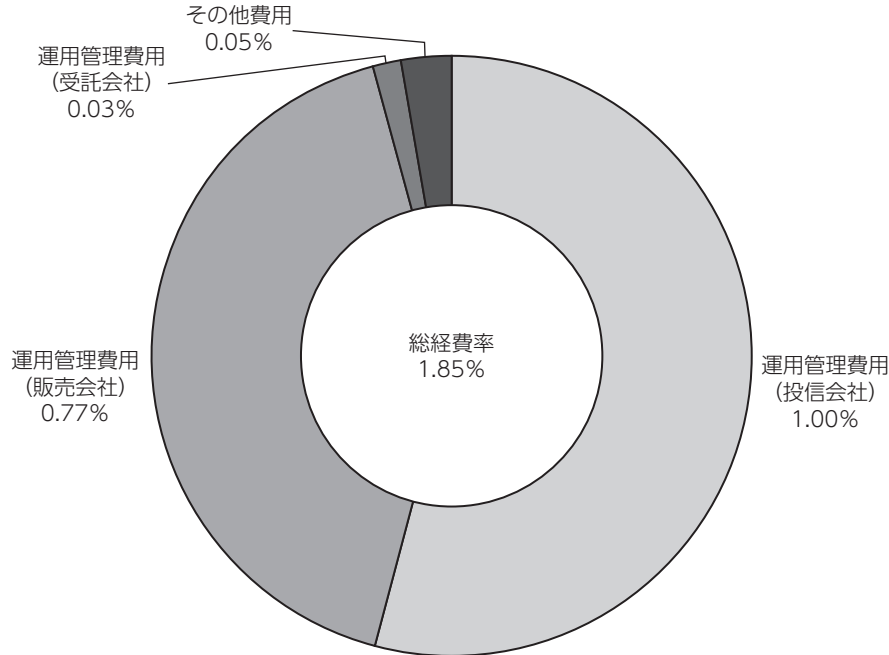
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.85%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。

\* 投資対象とする外国投資証券の費用は、当該外国投資証券からは支払われません。ただし、組み入れている当該証券の純資産総額の年率0.645%が、投信会社からジャンス・ヘンダーソン・インベスターズ・UK・リミテッドへ支払われます。（この費用は、実質的には、上記の運用管理費用（投信会社）に含まれます。）

■売買および取引の状況  
投資証券

（2025年10月28日から2026年4月27日まで）

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	0.102145 (0.123433)	12 (14)	0.90475	104

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、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。

■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

（2025年10月28日から2026年4月27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
公社債	百万円	百万円			—	—	
	25,663	—	—	—	6,992	6,992	100.0
コール・ローン	843,861	—	—	—	—	—	—

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	当初設定時における取得
50	—	—	50	

(注1) 金額は元本ベース。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期		末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
外国投資証券 (アイルランド) JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千円
	6.148465	719	114,743	99.4

(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資産運用業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) 比率欄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。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	口 数	評 価 額	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	千円	千口	千円
	0	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
投資証券	千円	%	114,743	97.7
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0	1	0.0
コール・ローン等、その他	2,691	2.3	2,691	2.3
投資信託財産総額	117,436	100.0	117,436	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資産運用業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27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.56円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産（114,743千円）の投資信託財産総額（117,436千円）に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	228,196,867円
コール・ローン等	2,691,795
投資証券(評価額)	114,743,499
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	1,006
未収入金	110,760,567
(B) 負債	112,779,049
未払金	111,732,207
未払信託報酬	1,036,243
その他未払費用	10,599
(C) 純資産総額(A - B)	115,417,818
元本	102,394,308
次期繰越損益金	13,023,510
(D) 受益権総口数	102,394,308口
1万口当り基準価額(C / D)	11,272円

\* 期首における元本額は108,745,167円、当作成期間中における追加設定元本額は2,517,770円、同解約元本額は8,868,629円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,272円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月28日 至2026年4月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,308,357円
受取配当金	2,300,375
受取利息	7,982
(B) 有価証券売買損益	△ 2,104,542
売買益	7,626,525
売買損	△ 9,731,067
(C) 信託報酬等	△ 1,065,056
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 861,241
(E) 前期繰越損益金	10,311,464
(F) 追加信託差損益金	3,573,287
(配当等相当額)	( 2,250,980)
(売買損益相当額)	( 1,322,307)
(G) 合計(D + E + F)	13,023,510
次期繰越損益金(G)	13,023,510
追加信託差損益金	3,573,287
(配当等相当額)	( 2,250,980)
(売買損益相当額)	( 1,322,307)
分配準備積立金	11,554,765
繰越損益金	△ 2,104,542

(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	1,243,301円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,250,980
(d) 分配準備積立金	10,311,464
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	13,805,745
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	13,805,745
(h) 受益権総口数	102,394,308口

S&P500指数（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ米国総合債券指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「B I S L」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、当社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当社とは提携しておらず、また、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／資産成長型）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、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／資産成長型）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

為替ヘッジなし/年4回決算型

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 込 金 期 騰 落 中 率		合 成 指 数 (参考指数)	期 騰 落 中 率	公 社 債 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総 額
		円	円					
1 期末(2024年 7 月25日)	9,961	20	△ 0.2	10,052	0.5	0.0	96.7	14,567
2 期末(2024年10月25日)	10,329	10	3.8	10,498	4.4	0.0	99.4	26,321
3 期末(2025年 1 月27日)	10,824	15	4.9	11,041	5.2	0.0	99.1	40,460
4 期末(2025年 4 月25日)	9,393	10	△13.1	9,635	△12.7	0.0	99.0	39,818
5 期末(2025年 7 月25日)	10,816	15	15.3	10,927	13.4	0.0	99.0	51,404
6 期末(2025年10月27日)	10,823	900	8.4	11,996	9.8	0.0	99.7	55,233
7 期末(2026年 1 月26日)	10,961	10	1.4	12,296	2.5	0.0	99.0	61,465
8 期末(2026年 4 月27日)	10,618	760	3.8	13,019	5.9	0.0	99.6	59,858

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、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。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。

指 数	配 分 比 率
S & P 500指数 (配当込み、円換算)	60%
ブルームバーグ米国総合債券指数 (円換算)	40%

(注) S & P 500指数 (配当込み、円換算) は、S & P 500指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに、大和アセットマネジメントが円換算したものです。

ブルームバーグ米国総合債券指数 (円換算) は、ブルームバーグ米国総合債券指数 (米ドルベース) をもとに、大和アセットマネジメントが円換算したものです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注4) 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5) 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

第7期首：10,823円

第8期末：10,618円（既払分配金770円）

騰落率：5.2%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」に投資した結果、米国株式市況の上昇や米ドルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、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。

※ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド：ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド（Zクラス）

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／年4回決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		公 社 債 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第7期	(期首) 2025年10月27日	円 10,823	% -	11,996	% -	% 0.0	% 99.7
	10月末	10,927	1.0	12,092	0.8	0.0	98.8
	11月末	11,095	2.5	12,321	2.7	0.0	98.2
	12月末	11,148	3.0	12,419	3.5	0.0	98.9
	(期末) 2026年1月26日	10,971	1.4	12,296	2.5	0.0	99.0
第8期	(期首) 2026年1月26日	10,961	-	12,296	-	0.0	99.0
	1月末	10,969	0.1	12,263	△0.3	0.0	98.5
	2月末	10,994	0.3	12,445	1.2	0.0	99.1
	3月末	10,498	△4.2	12,063	△1.9	0.0	99.4
	(期末) 2026年4月27日	11,378	3.8	13,019	5.9	0.0	99.6

(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**

(2025.10.28～2026.4.27)

**■米国株式市況**米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月にはA I・半導体関連株の集中物色で急反発して当作成期末を迎えました。

**■米国債券市況**米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、2025年12月のF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定や2026年の追加利下げの示唆などから、短期年限の金利は低下（債券価格は上昇）した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月は、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化して原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月に入り、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化すると懸念から原油価格が上昇し、当作成期末にかけて金利は上昇しました。

**■米ドル円為替相場**米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、2025年11月半ばにかけて円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いが限定的となり、円安となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2025.10.28~2026.4.27)

### ■当ファンド

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資しました。「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

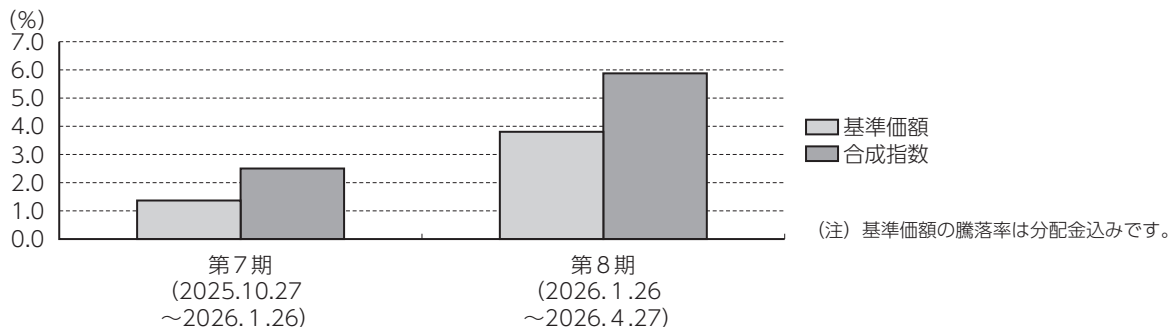
米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整しました。株式のポートフォリオ構築にあたっては、米国の大型株式を中心に組み入れ、定量／定性的両面からアプローチするファンダメンタルズ分析を実施し、成長期待の高い銘柄を選定しました。債券のポートフォリオ構築にあたっては、ファンダメンタルズ分析主導のボトムアップ・アプローチによって銘柄を選定し、投資環境に応じて機動的に金利リスクと信用リスクのバランスを変更しました。

### ■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の騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第7期	第8期
	2025年10月28日 ～2026年1月26日	2026年1月27日 ～2026年4月27日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>760</b>
対基準価額比率（%）	0.09	6.68
当期の収益（円）	10	417
当期の収益以外（円）	－	342
翌期繰越分配対象額（円）	960	618

(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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第7期	第8期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 81.06円	✓ 98.93円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	54.02	✓ 319.05
(c) 収益調整金	372.66	381.70
(d) 分配準備積立金	463.08	✓ 578.52
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	970.84	1,378.21
(f) 分配金	10.00	760.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	960.84	618.21

(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

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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	第7期～第8期 (2025.10.28～2026.4.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	98円	0.896%	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10,981円です。
（投 信 会 社）	(55)	(0.499)	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）	(42)	(0.384)	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)	(0.014)	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	0.002	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
（保 管 費 用）	(0)	(0.000)	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）	(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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	99	0.898	

(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。

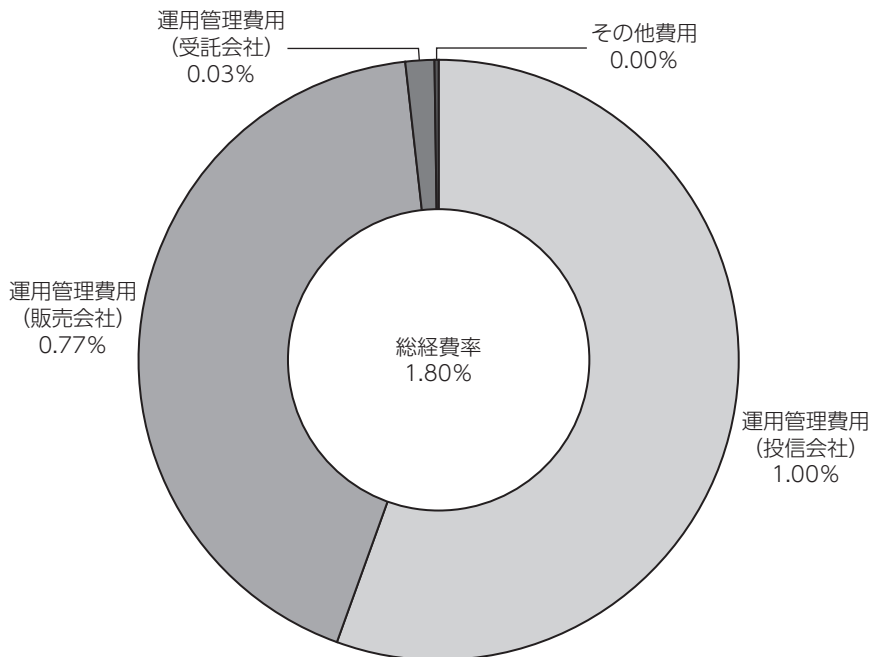
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.80%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。

\* 投資対象とする外国投資証券の費用は、当該外国投資証券からは支払われません。ただし、組み入れている当該証券の純資産総額の年率0.645%が、投信会社からジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・UK・リミテッドへ支払われます。（この費用は、実質的には、上記の運用管理費用（投信会社）に含まれます。）

■売買および取引の状況  
投資証券

(2025年10月28日から2026年4月27日まで)

決 算 期		第 7 期		第 8 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	288,235,335 (67,440,086)	33,804 (7,877)	235,210,803	27,480

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、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。

■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

(2025年10月28日から2026年4月27日まで)

決 算 期	第 7 期 ~ 第 8 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
区 分	百万円	百万円			%	百万円	
公社債	25,663	—	—	6,992	6,992	100.0	
コール・ローン	843,861	—	—	—	—	—	

(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ビエ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外貨建ファンドの明細

ファンド名	第 8 期 末			比 率
	□ 数	評 価 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
外国投資証券 (アイルランド) JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	千口 3,193,556,832	千アメリカ・ドル 373,518	千円 59,598,597	% 99.6

(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資産運用業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) 比率欄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。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 6 期末	第 8 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

\* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項 目	第 8 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	59,598,597	92.5
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	4,822,894	7.5
投資信託財産総額	64,421,492	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資産運用業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27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.56円です。  
(注3) 第8期末における外貨建純資産(59,772,266千円)の投資信託財産総額(64,421,492千円)に対する比率は、92.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月26日)、(2026年4月27日)現在

項目	第7期末	第8期末
(A) 資産	61,801,811,183円	64,594,101,206円
コール・ローン等	932,925,975	644,018,228
投資証券(評価額)	60,868,884,203	59,598,597,032
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	1,005	1,006
未収入金	-	4,351,484,940
(B) 負債	336,770,347	4,736,098,586
未払金	-	172,757,994
未払収益分配金	56,076,942	4,284,341,822
未払解約金	10,738,364	1,034,427
未払信託報酬	269,409,523	276,865,979
その他未払費用	545,518	1,098,364
(C) 純資産総額(A - B)	61,465,040,836	59,858,002,620
元本	56,076,942,838	56,372,918,717
次期繰越損益金	5,388,097,998	3,485,083,903
(D) 受益権総口数	56,076,942,838口	56,372,918,717口
1万口当り基準価額(C/D)	10,961円	10,618円

\* 当作成期首における元本額は51,035,742,796円、当作成期間(第7期~第8期)中における追加設定元本額は6,280,168,302円、同解約元本額は942,992,381円です。

\* 第8期末の計算口数当りの純資産額は10,618円です。

■損益の状況

第7期 自2025年10月28日 至2026年1月26日  
第8期 自2026年1月27日 至2026年4月27日

項目	第7期	第8期
(A) 配当等収益	616,582,372円	623,411,838円
受取配当金	615,124,088	622,221,110
受取利息	1,458,284	1,190,728
(B) 有価証券売買損益	410,896,374	2,010,371,741
売買益	641,143,373	2,013,449,897
売買損	△ 230,246,999	△ 3,078,156
(C) 信託報酬等	△ 269,965,218	△ 277,434,672
(D) 当期損益金(A + B + C)	757,513,528	2,356,348,907
(E) 前期繰越損益金	2,596,853,446	3,261,314,286
(F) 追加信託差損益金	2,089,807,966	2,151,762,532
(配当等相当額)	( 1,735,808,254)	( 1,799,496,538)
(売買損益相当額)	( 353,999,712)	( 352,265,994)
(G) 合計(D + E + F)	5,444,174,940	7,769,425,725
(H) 収益分配金	△ 56,076,942	△ 4,284,341,822
次期繰越損益金(G + H)	5,388,097,998	3,485,083,903
追加信託差損益金	2,089,807,966	2,151,762,532
(配当等相当額)	( 1,735,808,254)	( 1,799,496,538)
(売買損益相当額)	( 353,999,712)	( 352,265,994)
分配準備積立金	3,298,290,032	1,333,321,371

(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。

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第7期	第8期
(a) 経費控除後の配当等収益	454,576,245円	557,743,051円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	302,937,283	1,798,605,856
(c) 収益調整金	2,089,807,966	2,151,762,532
(d) 分配準備積立金	2,596,853,446	3,261,314,286
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,444,174,940	7,769,425,725
(f) 分配金	56,076,942	4,284,341,822
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	5,388,097,998	3,485,083,903
(h) 受益権総口数	56,076,942,838口	56,372,918,717口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 7 期	第 8 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	760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。

S&P500指数（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中絶に対しては一切責任を負いません。

「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ米国総合債券指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「B I S L」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、当社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当社とは提携しておらず、また、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／年4回決算型）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、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／年4回決算型）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

為替ヘッジあり／年4回決算型

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			合 成 指 数		公 社 債 組入比率	投 資 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末(2024年 7 月25日)	10,022	10	0.3	10,118	1.2	0.0	94.0	51
2 期末(2024年10月25日)	10,330	10	3.2	10,504	3.8	0.0	100.9	70
3 期末(2025年 1 月27日)	10,450	10	1.3	10,672	1.6	0.0	96.8	76
4 期末(2025年 4 月25日)	9,776	10	△ 6.4	10,020	△6.1	0.0	99.9	72
5 期末(2025年 7 月25日)	10,844	10	11.0	10,917	9.0	0.0	98.0	81
6 期末(2025年10月27日)	10,655	570	3.5	11,428	4.7	0.0	100.4	104
7 期末(2026年 1 月26日)	10,575	10	△ 0.7	11,470	0.4	0.0	97.1	103
8 期末(2026年 4 月27日)	10,553	15	△ 0.1	11,694	2.0	0.0	98.1	103

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 合成指数は、下記の指数と配分比率をもとに、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。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。

指 数	配 分 比 率
S & P 500指数（配当込み、円ヘッジ）	60%
ブルームバーグ米国総合債券指数（円ヘッジ）	40%

(注) S & P 500指数（配当込み、円ヘッジ）は、S & P 500指数（配当込み、米ドルベース）の日次リターンに、ヘッジコスト／プレミアムを加減し、大和アセットマネジメントが計算したものです。

ブルームバーグ米国総合債券指数（円ヘッジ）は、ブルームバーグ米国総合債券指数（米ドルベース）の日次リターンに、ヘッジコスト／プレミアムを加減し、大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

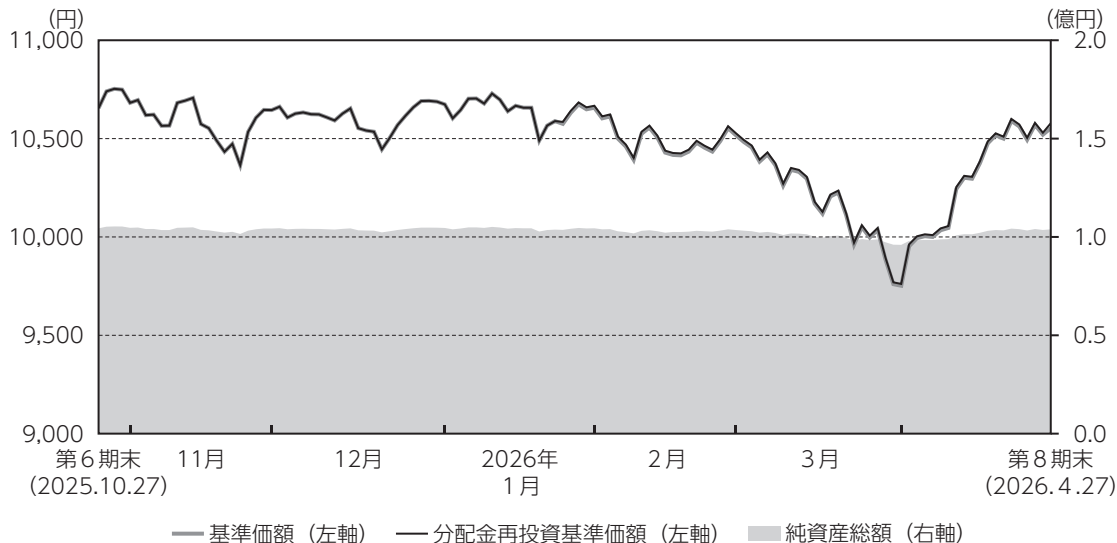
(注4) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 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

第7期首：10,655円

第8期末：10,553円（既払分配金25円）

騰落率：△0.7%（分配金再投資ベース）

#### ■基準価額の主な変動要因

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」に投資し、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、米国株式市況の上昇はプラス要因となった一方で、為替ヘッジにかかるコスト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。

※ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド：ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド（Zクラス）

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)

	年 月 日	基 準 価 額		合 成 指 数		公 社 債 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第7期	(期首) 2025年10月27日	円 10,655	% -	11,428	% -	% 0.0	% 100.4
	10月末	10,682	0.3	11,432	0.0	0.0	99.0
	11月末	10,645	△0.1	11,427	△0.0	0.0	99.4
	12月末	10,674	0.2	11,488	0.5	0.0	99.7
	(期末) 2026年1月26日	10,585	△0.7	11,470	0.4	0.0	97.1
第8期	(期首) 2026年1月26日	10,575	-	11,470	-	0.0	97.1
	1月末	10,657	0.8	11,523	0.5	0.0	96.5
	2月末	10,517	△0.5	11,501	0.3	0.0	99.6
	3月末	9,752	△7.8	10,836	△5.5	0.0	99.8
	(期末) 2026年4月27日	10,568	△0.1	11,694	2.0	0.0	98.1

(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

(2025.10.28～2026.4.27)

### ■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、FRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「AI（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり大幅に下落しましたが、4月にはAI・半導体関連株の集中物色で急反発して当作成期末を迎えました。

### ■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、2025年12月のFRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げ決定や2026年の追加利下げの示唆などから、短期年限の金利は低下（債券価格は上昇）した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月は、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、FRBの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「AI（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化して原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月に入り、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇し、当作成期末にかけて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

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行うことにより、米ドルと円の為替変動リスクの低減を図ります。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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。

## ポートフォリオについて

(2025.10.28～2026.4.27)

### ■当ファンド

「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資しました。「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」への投資割合を高位に維持しました。

また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行いました。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整しました。株式のポートフォリオ構築にあたっては、米国の大型株式を中心に組み入れ、定量／定性の両面からアプローチするファンダメンタルズ分析を実施し、成長期待の高い銘柄を選定しました。債券のポートフォリオ構築にあたっては、ファンダメンタルズ分析主導のボトムアップ・アプローチによって銘柄を選定し、投資環境に応じて機動的に金利リスクと信用リスクのバランスを変更しました。

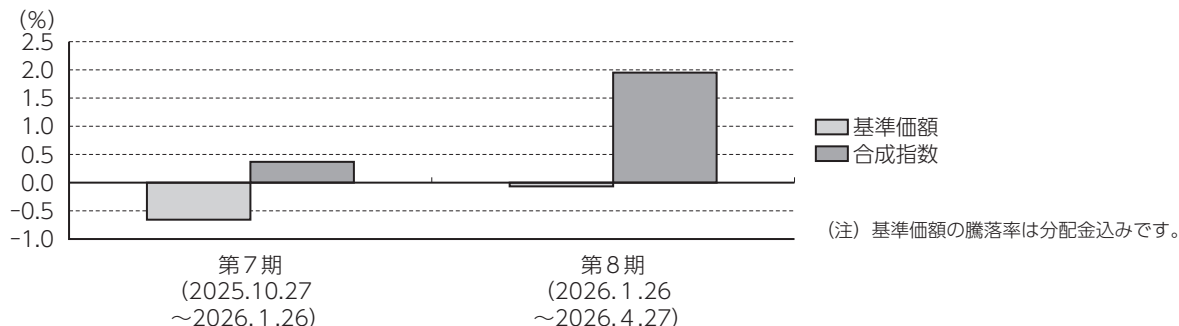
### ■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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の騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第7期	第8期
	2025年10月28日 ～2026年1月26日	2026年1月27日 ～2026年4月27日
<b>当期分配金（税込み）</b> (円)	<b>10</b>	<b>15</b>
対基準価額比率 (%)	0.09	0.14
当期の収益 (円)	10	15
当期の収益以外 (円)	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	608	677

(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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第7期	第8期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 55.94円	✓ 55.28円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	199.58	230.02
(d) 分配準備積立金	363.22	407.23
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	618.75	692.55
(f) 分配金	10.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	608.75	677.55

(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

引き続き、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」に投資します。通常の状態では、「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・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。

なお、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行うことにより、米ドルと円の為替変動リスクの低減を図ります。

### ■ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

引き続き、米国を中心とした世界の株式および債券に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整します。

### ■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	第7期～第8期 (2025.10.28～2026.4.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	94円	0.896%	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10,478円です。
（投 信 会 社）	(52)	(0.499)	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）	(40)	(0.384)	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	2	0.024	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）	(1)	(0.014)	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）	(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
（そ の 他）	(1)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	96	0.920	

(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。

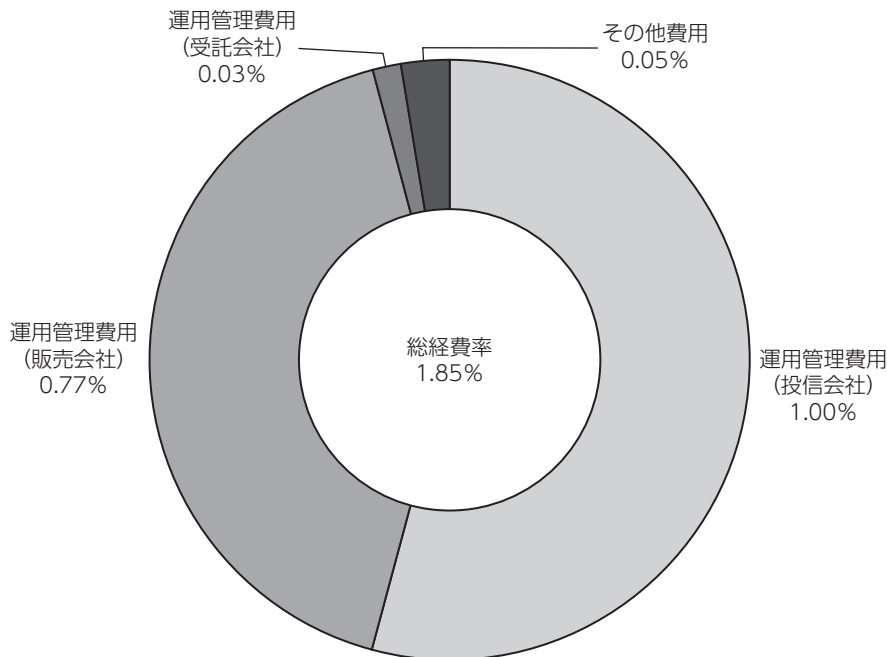
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.85%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。

\* 投資対象とする外国投資証券の費用は、当該外国投資証券からは支払われません。ただし、組み入れている当該証券の純資産総額の年率0.645%が、投信会社からジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・UK・リミテッドへ支払われます。（この費用は、実質的には、上記の運用管理費用（投信会社）に含まれます。）

■売買および取引の状況  
投資証券

（2025年10月28日から2026年4月27日まで）

決 算 期		第 7 期		第 8 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	0.111306 (0.110714)	13 (12)	0.612767	71

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、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。

■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

（2025年10月28日から2026年4月27日まで）

決 算 期	第 7 期 ～ 第 8 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
区 分	百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	25,663	—	—	6,992	6,992	100.0	
コール・ローン	843,861	—	—	—	—	—	

(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ビエ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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	—	—	50	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	第 8 期 末			比 率
	□ 数	評 価 額	評 価 額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
外国投資証券 (アイルランド) JANUS HENDERSON BALANCED FUND (CLASS Z)	5,460,386	638	101,902	98.1

(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資産運用業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) 比率欄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。

(2) 親投資信託残高

種 類	第 6 期 末		第 8 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0	0	0	1

(注) 単位未満は切捨て。

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項 目	第 8 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	101,902	96.7
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	3,462	3.3
投資信託財産総額	105,365	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資産運用業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27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.56円です。  
(注3) 第8期末における外貨建純資産（103,976千円）の投資信託財産総額（105,365千円）に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月26日)、(2026年4月27日)現在

項目	第7期末	第8期末
<b>(A) 資産</b>	<b>202,045,039円</b>	<b>207,805,780円</b>
コール・ローン等	3,236,608	1,388,001
投資証券(評価額)	100,604,858	101,902,474
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	1,005	1,006
未収入金	98,202,568	104,514,299
<b>(B) 負債</b>	<b>98,443,270</b>	<b>103,936,921</b>
未払金	97,876,927	103,323,469
未払収益分配金	97,964	147,643
未払信託報酬	466,290	455,727
その他未払費用	2,089	10,082
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>103,601,769</b>	<b>103,868,859</b>
元本	97,964,565	98,428,682
次期繰越損益金	5,637,204	5,440,177
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>97,964,565口</b>	<b>98,428,682口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	10,575円	10,553円

\* 当作成期首における元本額は97,964,565円、当作成期間(第7期~第8期)中における追加設定元本額は464,117円、同解約元本額は0円です。

\* 第8期末の計算口数当りの純資産額は10,553円です。

■損益の状況

第7期 自2025年10月28日 至2026年1月26日  
第8期 自2026年1月27日 至2026年4月27日

項目	第7期	第8期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,020,373円</b>	<b>1,018,226円</b>
受取配当金	1,017,436	1,015,087
受取利息	2,937	3,139
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△1,228,873</b>	<b>△ 613,441</b>
売買益	3,472,106	3,756,961
売買損	△4,700,979	△4,370,402
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 472,279</b>	<b>△ 474,079</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 680,779</b>	<b>△ 69,294</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>3,558,278</b>	<b>2,779,535</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>2,857,669</b>	<b>2,877,579</b>
(配当等相当額)	( 1,955,253)	( 1,983,507)
(売買損益相当額)	( 902,416)	( 894,072)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>5,735,168</b>	<b>5,587,820</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 97,964</b>	<b>△ 147,643</b>
次期繰越損益金(G + H)	5,637,204	5,440,177
追加信託差損益金	2,857,669	2,877,579
(配当等相当額)	( 1,955,253)	( 1,983,507)
(売買損益相当額)	( 902,416)	( 894,072)
分配準備積立金	4,008,408	4,404,912
繰越損益金	△1,228,873	△1,842,314

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	第7期	第8期
(a) 経費控除後の配当等収益	548,094円	544,147円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	1,955,253	2,264,138
(d) 分配準備積立金	3,558,278	4,008,408
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	6,061,625	6,816,693
(f) 分配金	97,964	147,643
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	5,963,661	6,669,050
(h) 受益権総口数	97,964,565口	98,428,682口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 7 期	第 8 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	15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。

S&P500指数（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中絶に対しては一切責任を負いません。

「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ米国総合債券指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「B I S L」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、当社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当社とは提携しておらず、また、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）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、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）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド

当ファンド（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）／（為替ヘッジあり／資産成長型）／（為替ヘッジなし／年4回決算型）／（為替ヘッジあり／年4回決算型））はアイルランド籍の外国投資法人「ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンズ・ピーエルシー」が発行する「ジャナス・ヘンダーソン・バランスド・ファンド（Zクラス）」の投資証券（米ドル建）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日現在

(USD)

資産：	
金融資産（損益通算後の公正価値による評価額）	8,794,533,613
現金および外貨	71,403,555
証拠金	11,252,265
担保金	15,220,000
未収入金：	
売却済みの投資	3,783,675
ファンド追加設定	23,853,812
配当金	2,918,456
利息	20,917,911
運用会社からの未収入金	19,182
<b>資産合計</b>	<b>8,943,902,469</b>
負債（1年以内に決済を迎えるもの）	
未払金：	
金融負債（損益通算後の公正価値による評価額）	41,196,145
当座借越および外貨	63,604,459
購入済みの投資資産	108,244,782
未払いの直物為替取引	10,680
ファンド解約	15,527,256
投資管理報酬	6,816,261
受益者サービス費用	4,392,016
販売報酬	6,038
会計、管理会社および名義書換代理人報酬	564,414
運用会社報酬	172,360
未払費用	574,096
<b>負債合計（償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）</b>	<b>241,108,507</b>
<b>償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産</b>	<b>8,702,793,962</b>

包括利益計算書

2024年12月31日に終了した年度

(USD)

収入：	
受取利息	144,958,569
配当収益	55,823,276
その他収益	512,147
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	802,568,260

<b>投資損益合計</b>	<b>1,003,862,252</b>
---------------	----------------------

費用：	
投資管理報酬	74,536,078
受益者サービス費用	48,401,262
販売報酬	72,470
運用会社報酬	1,904,735
会計、管理会社および名義書換代理人報酬	4,629,485
保管会社報酬	574,607
監査報酬	28,601
印刷費用	109,023
弁護士費用およびその他専門家報酬	2,003,802
その他費用	574,117

<b>費用合計</b>	<b>132,834,180</b>
-------------	--------------------

<b>払戻費用の減少</b>	<b>(95,005)</b>
----------------	-----------------

<b>純費用（払戻費用計上後）</b>	<b>132,739,175</b>
---------------------	--------------------

<b>純営業損益</b>	<b>871,123,077</b>
--------------	--------------------

金融費用：	
償還可能資本参加型受益証券の保有者に対する分配金合計	(47,762,918)

<b>配当金、その他投資収益に係る源泉徴収税</b>	<b>(15,321,753)</b>
----------------------------	---------------------

<b>運用の結果による償還可能資本参加型受益証券の保有者に帰属する純資産の純増減</b>	<b>808,038,406</b>
--	--------------------

投資明細表

金融資産（損益通算後の公正価値による評価額）

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>資産担保/商業不動産担保証券</b>			
7,041,778	280 Park Avenue Mortgage Trust, 5.5771%, due 15/9/34	0.08	7,038,494
3,907,375	A&D Mortgage Trust, 7.0490%, due 25/11/68	0.05	3,959,967
8,785,167	A&D Mortgage Trust, 5.4640%, due 25/8/69	0.10	8,709,436
6,350,684	A&D Mortgage Trust, 5.6990%, due 25/11/69	0.07	6,344,154
17,531,000	American Tower Trust #1, 5.4900%, due 15/3/53	0.20	17,618,035
9,588,386	Angel Oak Mortgage Trust, 4.9500%, due 25/7/68	0.11	9,410,545
1,251,449	Angel Oak Mortgage Trust, 4.8000%, due 26/11/68	0.01	1,223,080
8,117,874	AOMT, 4.6500%, due 25/11/67	0.09	7,858,783
9,617,003	BANK, 4.2550%, due 15/5/61	0.11	9,378,189
3,315,000	BANK, 4.2170%, due 15/8/61	0.04	3,216,061
6,197,000	BBCMS Mortgage Trust, 4.3140%, due 15/12/51	0.07	6,042,808
1,966,000	BBCMS Trust, 4.1970%, due 10/8/35	0.02	1,878,491
3,902,000	BXP Trust, 3.3790%, due 13/6/39	0.04	3,722,169
3,963,272	CBAM Ltd., 5.9291%, due 17/4/31	0.05	3,966,124
5,435,000	COMM Mortgage Trust, 4.2280%, due 10/5/51	0.06	5,156,836
3,397,100	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.8601%, due 25/5/43	0.04	3,478,415
2,779,081	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.2688%, due 25/7/43	0.03	2,791,831
2,504,681	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.0688%, due 25/10/43	0.03	2,519,617
6,031,917	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.6188%, due 25/1/44	0.07	6,044,368
3,191,491	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.6688%, due 25/5/44	0.04	3,193,432
4,839,854	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.6188%, due 25/9/44	0.06	4,841,316
7,774,087	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.1188%, due 25/10/41	0.09	7,815,555
16,444,519	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.2188%, due 25/12/41	0.19	16,580,789
4,679,507	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.7688%, due 25/1/42	0.05	4,682,040
1,635,179	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.4688%, due 25/4/42	0.02	1,646,539
4,349,926	Connecticut Avenue Securities Trust, 7.0601%, due 25/9/42	0.05	4,434,935
1,295,283	Connecticut Avenue Securities Trust, 6.5101%, due 25/9/43	0.01	1,303,949
2,831,549	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.7101%, due 25/3/44	0.03	2,834,335
1,693,539	Connecticut Avenue Securities Trust, 5.5688%, due 25/7/44	0.02	1,693,557
8,955,111	Connecticut Avenue Securities Trust, 7.5688%, due 25/1/42	0.11	9,203,187
2,661,000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7.5688%, due 25/4/42	0.03	2,755,247
7,914,230	DB Master Finance LLC, 2.7910%, due 20/11/51	0.08	6,699,291

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
4,758,820	DB Master Finance LLC, 2.4930%, due 20/11/51	0.05	4,292,775
2,547,828	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, due 25/7/48	0.03	2,531,073
12,619,000	Dryden 113 CLO Ltd., 5.8674%, due 15/10/37	0.15	12,661,886
5,584,055	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6.0175%, due 15/1/31	0.06	5,594,904
4,665,878	FIGRE Trust, 6.3800%, due 25/5/54	0.05	4,735,801
2,018,388	FIGRE Trust, 5.9370%, due 25/7/54	0.02	2,023,134
6,176,449	FIGRE Trust, 5.0560%, due 25/9/54	0.07	6,078,468
9,712,715	FIGRE Trust, 5.4400%, due 25/10/54	0.11	9,678,472
6,644,636	Greenwood Park CLO Ltd., 5.9275%, due 15/4/31	0.08	6,653,797
9,952,000	GS Mortgage Securities Trust, 3.9920%, due 10/3/51	0.11	9,478,952
9,881,526	GS Mortgage Securities Trust, 4.1550%, due 10/7/51	0.11	9,486,723
8,709,754	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4.1545%, due 5/8/34	0.10	8,478,259
4,665,793	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3.9141%, due 5/8/34	0.05	4,624,658
16,479,000	LHOME Mortgage Trust, 5.3230%, due 25/9/39	0.19	16,393,736
5,549,021	Magnetite XV Ltd., 5.8975%, due 25/7/31	0.06	5,557,513
10,657,000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3.8090%, due 15/12/48	0.12	10,538,619
10,687,000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2.7820%, due 15/8/49	0.12	10,279,511
1,998,000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4.4070%, due 15/10/51	0.02	1,947,111
9,719,927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4.3100%, due 15/12/51	0.11	9,412,922
9,855,147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4.1770%, due 15/7/51	0.11	9,544,912
8,618,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd., 5.9924%, due 18/10/38	0.10	8,647,641
8,305,711	New Residential Mortgage Loan Trust, 6.6640%, due 25/3/39	0.10	8,413,954
4,860,000	New Residential Mortgage Loan Trust, 5.4430%, due 25/9/39	0.06	4,809,241
220,692	New Residential Mortgage Loan Trust, 4.5000%, due 25/2/58	0.00	212,459
7,508,693	New Residential Mortgage Loan Trust, 5.1170%, due 25/9/64	0.09	7,438,368
8,226,537	NRM FNT1 Excess LLC, 7.3980%, due 25/11/31	0.10	8,283,973
1,098,368	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3.1040%, due 25/7/26	0.01	1,056,747
9,720,000	NYMT Loan Trust, 6.5090%, due 25/5/39	0.11	9,853,401
2,775,025	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1.8500%, due 20/11/50	0.03	2,676,410
6,092,361	OBX Trust, 5.4750%, due 25/7/64	0.07	6,087,490
9,467,496	OBX Trust, 4.9440%, due 25/9/64	0.11	9,354,779
8,089,814	OBX Trust, 5.3160%, due 25/10/64	0.09	8,060,596
6,398,420	OBX Trust, 5.5300%, due 25/10/64	0.07	6,395,779
1,044,113	OBX Trust, 6.3210%, due 25/1/64	0.01	1,049,149
9,233,985	PRPM, 6.9940%, due 25/5/29	0.11	9,261,705
4,765,158	PRPM LLC, 7.0260%, due 25/3/29	0.06	4,832,104

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
2,572,237	PRPM LLC, 3.7500%, due 25/3/54	0.03	2,484,409
4,357,728	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6.2550%, due 25/4/54	0.05	4,363,056
5,110,370	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6.3060%, due 25/3/54	0.06	5,108,626
440,483	Sequoia Mortgage Trust, 2.5000%, due 25/5/43	0.00	380,084
11,352,156	Symphony CLO XIX Ltd., 5.8689%, due 16/4/31	0.13	11,365,726
9,260,063	Taco Bell Funding LLC, 2.2940%, due 25/8/51	0.09	8,154,944
8,252,000	Toorak Mortgage Trust, 6.3290%, due 25/10/31	0.09	8,254,194
11,336,642	TYSN Mortgage Trust, 6.5797%, due 10/12/33	0.14	11,853,906
2,316,835	Wendy's Funding LLC, 2.3700%, due 15/6/51	0.02	2,058,332
5,868,139	Wendy's Funding LLC, 2.7750%, due 15/6/51	0.06	4,996,311
	<b>資産担保/商業用不動産担保証券合計</b>	<b>5.56</b>	<b>483,488,185</b>
<b>集団投資スキーム</b>			
<b>英国</b>			
<b>資本市場</b>			
5,603,926	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Class Z Acc USD Hedged <sup>1</sup>	0.71	61,884,157
	<b>集団投資スキーム合計</b>	<b>0.71</b>	<b>61,884,157</b>
<b>コマーシャル・ペーパー</b>			
<b>米国</b>			
<b>金融サービス</b>			
235,500,000	FHLMC, due 2/1/25	2.70	235,445,051
	<b>コマーシャル・ペーパー合計</b>	<b>2.70</b>	<b>235,445,051</b>
<b>普通株式</b>			
<b>アイルランド</b>			
<b>建設資材</b>			
140,812	Trane Technologies plc	0.60	52,008,912
<b>電気設備</b>			
138,760	Eaton Corp. plc	0.53	46,050,281
<b>情報技術サービス</b>			
193,020	Accenture plc, A	0.78	67,902,506
<b>リベリア</b>			
<b>ホテル・レストラン・レジャー</b>			
128,088	Royal Caribbean Cruises Ltd.	0.34	29,548,621

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>米国</b>			
<b>航空宇宙・防衛</b>			
344,138	General Electric Co.	0.66	57,398,777
274,242	Howmet Aerospace, Inc.	0.34	29,993,848
		1.00	87,392,625
<b>銀行</b>			
410,776	JPMorgan Chase & Co.	1.13	98,467,115
<b>飲料</b>			
170,546	Constellation Brands, Inc., A	0.43	37,690,666
854,420	Monster Beverage Corp.	0.52	44,908,315
		0.95	82,598,981
<b>バイオテクノロジー</b>			
287,965	AbbVie, Inc.	0.59	51,171,381
126,158	Amgen, Inc.	0.38	32,881,821
106,654	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0.49	42,949,566
		1.46	127,002,768
<b>大規模小売り</b>			
1,249,727	Amazon.com, Inc.	3.15	274,177,607
<b>資本市場</b>			
251,924	Charles Schwab Corp. (The)	0.21	18,644,895
212,716	CME Group, Inc.	0.57	49,399,037
49,914	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0.33	28,581,755
207,932	Intercontinental Exchange, Inc.	0.36	30,983,947
56,150	Moody's Corp.	0.31	26,579,726
543,114	Morgan Stanley	0.78	68,280,292
		2.56	222,469,652
<b>化学</b>			
406,444	Corteva, Inc.	0.27	23,151,050
<b>通信 機器</b>			
81,607	Motorola Solutions, Inc.	0.43	37,721,204
<b>消費者金融</b>			
486,006	American Express Co.	1.66	144,241,721
<b>生活必需品 流通・小売り</b>			
49,342	Costco Wholesale Corp.	0.52	45,210,594
577,122	Sysco Corp.	0.51	44,126,748
		1.03	89,337,342

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>電子部品</b>			
305,596	American Electric Power Co., Inc.	0.32	28,185,119
457,977	Xcel Energy, Inc.	0.36	30,922,607
		0.68	59,107,726
<b>電子装置・機器・部品</b>			
513,877	Amphenol Corp., A	0.41	35,688,758
<b>エンターテイメント</b>			
85,355	Netflix, Inc.	0.87	76,078,618
550,668	Walt Disney Co. (The)	0.71	61,316,882
		1.58	137,395,500
<b>金融 サービス</b>			
396,989	Mastercard, Inc., A	2.40	209,042,498
<b>陸上運輸</b>			
538,619	Uber Technologies, Inc.	0.37	32,489,498
<b>ヘルスケア機器・用品</b>			
366,158	Abbott Laboratories	0.48	41,416,131
145,162	Stryker Corp.	0.60	52,265,578
		1.08	93,681,709
<b>ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス</b>			
157,966	HCA Healthcare, Inc.	0.55	47,413,495
251,664	UnitedHealth Group, Inc.	1.46	127,306,751
		2.01	174,720,246
<b>ホテル・レストラン・レジャー</b>			
19,857	Booking Holdings, Inc.	1.13	98,657,916
638,879	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0.44	38,524,404
228,893	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0.65	56,573,194
465,905	Las Vegas Sands Corp.	0.28	23,928,881
192,913	McDonald's Corp.	0.64	55,923,549
		3.14	273,607,944
<b>独立系発電事業者・エネルギー販売業者</b>			
30,510	Vistra Corp.	0.05	4,206,414
<b>工業用不動産投資信託</b>			
222,134	Prologis, Inc.	0.27	23,479,564
<b>保険</b>			
192,280	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0.47	40,842,195

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
579,277	Progressive Corp. (The)	1.59	138,800,562
		2.06	179,642,757
<b>インタラクティブ・メディアおよびサービス</b>			
1,293,579	Alphabet, Inc., C	2.83	246,349,185
322,547	Meta Platforms, Inc., A	2.17	188,854,494
		5.00	435,203,679
<b>ライフサイエンス・ツール/サービス</b>			
130,446	Danaher Corp.	0.35	29,943,879
72,335	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0.43	37,630,837
		0.78	67,574,716
<b>機械</b>			
104,543	Deere & Co.	0.51	44,294,869
<b>総合公益事業</b>			
373,769	Sempra	0.38	32,787,017
196,134	WEC Energy Group, Inc.	0.21	18,444,441
		0.59	51,231,458
<b>石油・ガス・消耗燃料</b>			
451,117	Chevron Corp.	0.75	65,339,786
457,027	ConocoPhillips	0.52	45,323,368
		1.27	110,663,154
<b>医薬品</b>			
137,099	Eli Lilly & Co.	1.22	105,840,428
408,718	Johnson & Johnson	0.68	59,108,797
145,510	Zoetis, Inc.	0.27	23,707,944
		2.17	188,657,169
<b>専門サービス</b>			
225,601	Automatic Data Processing, Inc.	0.76	66,040,181
<b>半導体・半導体機器</b>			
592,792	Broadcom, Inc.	1.58	137,432,897
79,849	KLA Corp.	0.58	50,314,452
619,455	Lam Research Corp.	0.51	44,743,235
3,538,639	NVIDIA Corp.	5.46	475,203,831
		8.13	707,694,415
<b>ソフトウェア</b>			
66,512	Adobe, Inc.	0.34	29,576,556
103,853	Cadence Design Systems, Inc.	0.36	31,203,672

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
75,137	Intuit, Inc.	0.54	47,223,605
1,096,400	Microsoft Corp.	5.31	462,132,600
353,841	Oracle Corp.	0.68	58,964,064
41,112	ServiceNow, Inc.	0.50	43,583,654
		7.73	672,684,151
<b>専門不動産投資信託</b>			
25,217	Equinix, Inc.	0.27	23,776,857
<b>専門小売り</b>			
171,668	Home Depot, Inc. (The)	0.77	66,777,135
504,833	TJX Cos., Inc. (The)	0.70	60,988,875
		1.47	127,766,010
<b>テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器</b>			
1,380,894	Apple, Inc.	3.97	345,803,475
<b>繊維・アパレル・嗜好品</b>			
590,814	NIKE, Inc., B 普通株式合計	0.51	44,706,895
		<b>63.10</b>	<b>5,491,230,028</b>
<b>社債</b>			
<b>オーストラリア</b>			
<b>銀行</b>			
8,314,000	National Australia Bank Ltd., 2.9900%, due 21/5/31	0.08	7,191,903
<b>カナダ</b>			
<b>石油・ガス・消耗燃料</b>			
3,432,000	Enbridge, Inc., 6.0000%, due 15/11/28	0.05	3,605,783
<b>情報技術サービス</b>			
1,817,000	Constellation Software, Inc., 5.1580%, due 16/2/29	0.02	1,826,109
5,279,000	Constellation Software, Inc., 5.4610%, due 16/2/34	0.06	5,293,857
		0.08	7,119,966
<b>フィンランド</b>			
<b>銀行</b>			
8,918,000	Nordea Bank Abp, 5.3750%, due 22/9/27	0.11	9,032,642
<b>フランス</b>			
<b>銀行</b>			
3,627,000	BNP Paribas SA, 2.5910%, due 20/1/28	0.04	3,448,208
<b>電力 公益事業</b>			
2,720,000	Électricité de France SA, 5.7000%, due 23/5/28	0.03	2,765,086

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>アイルランド</b>			
<b>消費者金融</b>			
3,007,000	AerCap Ireland Capital DAC, 4.6250%, due 15/10/27	0.03	2,988,726
4,040,000	AerCap Ireland Capital DAC, 4.6250%, due 10/9/29	0.05	3,953,592
		0.08	6,942,318
<b>リベリア</b>			
<b>ホテル・レストラン・レジャー</b>			
1,273,000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5.6250%, due 30/9/31	0.02	1,253,026
<b>ルクセンブルク</b>			
<b>食品</b>			
3,847,000	JBS USA Holding Lux Sarl, 3.0000%, due 15/5/32	0.04	3,209,746
<b>英国</b>			
<b>飲料</b>			
2,698,000	Diageo Capital plc, 1.3750%, due 29/9/25	0.03	2,636,574
2,039,000	Diageo Capital plc, 2.1250%, due 29/4/32	0.02	1,669,706
		0.05	4,306,280
<b>総合公益事業</b>			
4,888,000	National Grid plc, 5.8090%, due 12/6/33	0.06	4,988,615
<b>医薬品</b>			
4,774,000	Royalty Pharma plc, 3.5500%, due 2/9/50	0.03	3,186,496
<b>米国</b>			
<b>航空宇宙・防衛</b>			
5,946,000	Boeing Co. (The), 6.2980%, due 1/5/29	0.07	6,166,409
6,014,000	Boeing Co. (The), 5.1500%, due 1/5/30	0.07	5,934,161
7,471,000	Boeing Co. (The), 6.3880%, due 1/5/31	0.09	7,814,656
7,194,000	Boeing Co. (The), 6.5280%, due 1/5/34	0.09	7,540,239
1,951,000	Boeing Co. (The), 7.0080%, due 1/5/64	0.02	2,072,370
1,786,000	TransDigm, Inc., 6.3750%, due 1/3/29	0.02	1,792,200
8,045,000	TransDigm, Inc., 6.6250%, due 1/3/32	0.09	8,127,668
		0.45	39,447,703
<b>航空貨物・運輸</b>			
3,722,000	GXO Logistics, Inc., 1.6500%, due 15/7/26	0.04	3,537,480
<b>自動車用部品</b>			
4,827,000	ZF North America Capital, Inc., 6.7500%, due 23/4/30	0.05	4,647,094
4,647,000	ZF North America Capital, Inc., 6.8750%, due 23/4/32	0.05	4,412,174
		0.10	9,059,268

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>銀行</b>			
5,647,000	Bank of America Corp., 5.8720%, due 15/9/34	0.07	5,802,195
1,985,000	Citigroup, Inc., P, 5.9500%, due 15/5/25	0.02	1,985,428
9,839,000	Citigroup, Inc., 3.8870%, due 10/1/28	0.11	9,646,958
9,374,000	Citigroup, Inc., 5.5920%, due 19/11/34	0.11	9,296,480
17,705,000	Citigroup, Inc., 5.8270%, due 13/2/35	0.20	17,626,723
2,323,000	Fifth Third Bancorp, 5.6310%, due 29/1/32	0.03	2,349,689
5,363,000	JPMorgan Chase & Co., 5.0400%, due 23/1/28	0.06	5,383,609
6,669,000	JPMorgan Chase & Co., 5.2990%, due 24/7/29	0.08	6,737,553
6,501,000	JPMorgan Chase & Co., 6.0870%, due 23/10/29	0.08	6,744,409
4,341,000	JPMorgan Chase & Co., 5.0120%, due 23/1/30	0.05	4,337,842
6,715,000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6.8750%, due 20/10/34	0.08	7,332,719
7,566,000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5.4010%, due 23/7/35	0.09	7,511,060
3,773,000	Truist Financial Corp., 6.0470%, due 8/6/27	0.04	3,835,853
4,132,000	Truist Financial Corp., 5.4350%, due 24/1/30	0.05	4,169,959
8,181,000	US Bancorp, 5.3840%, due 23/1/30	0.09	8,250,975
6,006,000	US Bancorp, 2.4910%, due 3/11/36	0.06	4,866,028
		1.22	105,877,480
<b>バイオテクノロジー</b>			
2591000	AbbVie, Inc., 5.4000%, due 15/3/54	0.03	2,496,363
<b>資本市場</b>			
3,906,000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.9470%, due 26/4/27	0.05	3,923,025
3,316,000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6.3170%, due 25/10/29	0.04	3,484,392
6,819,000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6.4740%, due 25/10/34	0.09	7,365,912
4,432,000	Blackstone Private Credit Fund, 7.3000%, due 27/11/28	0.05	4,663,201
807,000	Blue Owl Credit Income Corp., 4.7000%, due 8/2/27	0.01	795,695
2,707,000	Blue Owl Credit Income Corp., 7.9500%, due 13/6/28	0.03	2,875,487
10,588,000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.5000%, due 1/4/25	0.12	10,551,426
7,037,000	Jane Street Group, 7.1250%, due 30/4/31	0.08	7,237,532
7,784,000	Jane Street Group, 6.1250%, due 1/11/32	0.09	7,717,067
9,067,000	LPL Holdings, Inc., 6.7500%, due 17/11/28	0.11	9,526,671
5,813,000	LPL Holdings, Inc., 6.0000%, due 20/5/34	0.07	5,922,079
7,239,000	Morgan Stanley, 2.1880%, due 28/4/26	0.08	7,175,430
3,471,000	Morgan Stanley, 4.3500%, due 8/9/26	0.04	3,446,993
2,740,000	Morgan Stanley, 1.5930%, due 4/5/27	0.03	2,627,111
649,000	Morgan Stanley, 3.7720%, due 24/1/29	0.01	626,098

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
6,129,000	Morgan Stanley, 5.1640%, due 20/4/29	0.07	6,148,134
4,286,000	Morgan Stanley, 5.0420%, due 19/7/30	0.05	4,272,539
4,926,000	Morgan Stanley, 2.9430%, due 21/1/33	0.05	4,221,746
5,640,000	Morgan Stanley, 5.4240%, due 21/7/34	0.06	5,603,272
7,372,000	Morgan Stanley, 5.3200%, due 19/7/35	0.08	7,254,408
5,074,000	MSCI, Inc., 4.0000%, due 15/11/29	0.06	4,787,550
7,448,000	MSCI, Inc., 3.6250%, due 1/9/30	0.08	6,808,103
5,122,000	MSCI, Inc., 3.8750%, due 15/2/31	0.05	4,693,216
9,428,000	Nasdaq, Inc., 5.5500%, due 15/2/34	0.11	9,516,305
		1.51	131,243,392
<b>化学</b>			
6,998,000	Celanese US Holdings LLC, 6.8000%, due 15/11/30	0.08	7,247,302
6,819,000	Celanese US Holdings LLC, 6.9500%, due 15/11/33	0.08	7,080,509
		0.16	14,327,811
<b>消費者金融</b>			
2,758,000	Capital One Financial Corp., 6.3120%, due 8/6/29	0.03	2,848,824
1,534,000	Capital One Financial Corp., 5.7000%, due 1/2/30	0.02	1,555,523
5,553,000	Capital One Financial Corp., 7.6240%, due 30/10/31	0.07	6,133,028
7,278,000	Capital One Financial Corp., 5.8840%, due 26/7/35	0.08	7,323,832
12,101,000	Discover Financial Services, 7.9640%, due 2/11/34	0.16	13,836,249
8,705,000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.8000%, due 8/3/29	0.10	8,712,272
1,625,000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.3500%, due 6/3/30	0.02	1,721,523
1,598,000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.2000%, due 10/6/30	0.02	1,683,115
3,282,000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.1220%, due 7/11/33	0.04	3,427,037
4,578,000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.1250%, due 8/3/34	0.05	4,481,330
		0.59	51,722,733
<b>生活必需品 流通・小売</b>			
4,280,000	Albertsons Cos., Inc., 6.5000%, due 15/2/28	0.05	4,340,146
<b>容器・包装</b>			
9,680,000	Berry Global, Inc., 5.8000%, due 15/6/31	0.11	9,857,775
<b>販売</b>			
6,195,000	LKQ Corp., 5.7500%, due 15/6/28	0.07	6,298,341
5,824,000	LKQ Corp., 6.2500%, due 15/6/33	0.07	6,010,000
		0.14	12,308,341
<b>各種不動産投資信託</b>			
2,237,000	GLP Capital LP, 5.3750%, due 15/4/26	0.03	2,238,544

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
291,000	GLP Capital LP, 5.3000%, due 15/1/29	0.00	290,030
4,189,000	GLP Capital LP, 6.7500%, due 1/12/33	0.05	4,437,554
9,488,000	GLP Capital LP, 5.6250%, due 15/9/34	0.11	9,342,272
		0.19	16,308,400
<b>各種電気通信サービス</b>			
516,000	AT&T, Inc., 3.6500%, due 15/9/59	0.00	342,121
<b>電力</b>			
6,473,000	American Electric Power Co., Inc., 5.6250%, due 1/3/33	0.08	6,542,621
10,807,000	Duke Energy Corp., 5.4500%, due 15/6/34	0.12	10,799,764
4,236,000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2.7750%, due 7/1/32	0.04	3,533,097
5,221,000	Exelon Corp., 5.4500%, due 15/3/34	0.06	5,213,038
		0.30	26,088,520
<b>電気設備</b>			
4,999,000	Regal Rexnord Corp., 6.0500%, due 15/4/28	0.06	5,086,359
<b>電子機器・計器・部品</b>			
2,265,000	Trimble, Inc., 4.9000%, due 15/6/28	0.03	2,264,692
<b>金融 サービス</b>			
2,606,000	Fiserv, Inc., 4.7500%, due 15/3/30	0.03	2,574,857
10,318,000	Fiserv, Inc., 5.1500%, due 12/8/34	0.12	10,088,930
		0.15	12,663,787
<b>食品</b>			
6,959,000	Pilgrim's Pride Corp., 6.2500%, due 1/7/33	0.08	7,098,999
<b>ヘルスケア機器・用品</b>			
9,849,000	Solventum Corp., 5.4000%, due 1/3/29	0.11	9,877,582
12,939,000	Solventum Corp., 5.4500%, due 13/3/31	0.15	12,947,526
17,056,000	Solventum Corp., 5.6000%, due 23/3/34	0.20	16,979,343
7,022,000	Solventum Corp., 6.0000%, due 15/5/64	0.08	6,854,672
		0.54	46,659,123
<b>ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス</b>			
15,984,000	Centene Corp., 4.2500%, due 15/12/27	0.18	15,495,670
936,000	CVS Health Corp., 5.2500%, due 21/2/33	0.01	897,695
1,406,000	CVS Health Corp., 5.7000%, due 1/6/34	0.02	1,382,628
7,507,000	Elevance Health, Inc., 4.9500%, due 1/11/31	0.08	7,385,766
4,107,000	Elevance Health, Inc., 5.2000%, due 15/2/35	0.05	4,012,743
984,000	HCA, Inc., 5.8750%, due 15/2/26	0.01	989,282

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
1,973,000	HCA, Inc., 5.3750%, due 1/9/26	0.02	1,980,319
2,187,000	HCA, Inc., 5.6250%, due 1/9/28	0.03	2,217,224
1,648,000	HCA, Inc., 5.8750%, due 1/2/29	0.02	1,682,974
3,267,000	HCA, Inc., 3.6250%, due 15/3/32	0.03	2,880,325
6,983,000	HCA, Inc., 5.6000%, due 1/4/34	0.08	6,882,280
4,355,000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 5.2000%, due 15/6/29	0.05	4,376,535
4,138,000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 2.2000%, due 1/6/30	0.04	3,578,723
9,823,000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 5.4500%, due 15/6/34	0.11	9,820,916
4,105,000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 5.8750%, due 15/6/54	0.05	3,984,818
1,574,000	Humana, Inc., 5.8750%, due 1/3/33	0.02	1,580,581
4,471,000	Humana, Inc., 5.9500%, due 15/3/34	0.05	4,507,486
5,777,000	Humana, Inc., 5.7500%, due 15/4/54	0.06	5,358,564
9,968,000	UnitedHealth Group, Inc., 4.9500%, due 15/1/32	0.11	9,859,245
4,007,000	UnitedHealth Group, Inc., 5.1500%, due 15/7/34	0.05	3,955,678
		1.07	92,829,452
<b>保険</b>			
9,285,000	Aon North America, Inc., 5.3000%, due 1/3/31	0.11	9,329,457
19,231,000	Aon North America, Inc., 5.4500%, due 1/3/34	0.22	19,210,850
1,144,000	Arthur J Gallagher & Co., 4.8500%, due 15/12/29	0.01	1,139,267
1,060,000	Arthur J Gallagher & Co., 5.0000%, due 15/2/32	0.01	1,046,791
3,025,000	Arthur J Gallagher & Co., 6.5000%, due 15/2/34	0.04	3,251,693
5,811,000	Arthur J Gallagher & Co., 5.4500%, due 15/7/34	0.07	5,847,582
2,650,000	Arthur J Gallagher & Co., 5.1500%, due 15/2/35	0.03	2,584,996
6,076,000	Athene Global Funding, 2.7170%, due 7/1/29	0.06	5,514,773
5,194,000	Athene Global Funding, 2.6460%, due 4/10/31	0.05	4,366,075
5,509,000	Brown & Brown, Inc., 4.9500%, due 17/3/52	0.05	4,711,161
		0.65	57,002,645
<b>情報技術サービス</b>			
6,659,000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5.9500%, due 4/8/33	0.08	6,815,529
<b>ライフサイエンス・ツール/サービス</b>			
3,441,000	Illumina, Inc., 5.8000%, due 12/12/25	0.04	3,467,955
<b>メディア</b>			
20,347,000	Charter Communications Operating LLC, 6.6500%, due 1/2/34	0.24	20,952,730
4,645,000	Charter Communications Operating LLC, 5.5000%, due 1/4/63	0.04	3,700,264
		0.28	24,652,994

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>石油・ガス・消耗燃料</b>			
6,302,000	Cheniere Energy, Inc., 5.6500%, due 15/4/34	0.07	6,342,390
1,595,000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 5.9270%, due 15/8/30	0.02	1,642,361
3,835,000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 6.0360%, due 15/11/33	0.04	3,936,209
774,000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 6.4970%, due 15/8/43	0.01	806,381
3,999,000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 6.5440%, due 15/11/53	0.05	4,194,654
5,636,000	DT Midstream, Inc., 4.3750%, due 15/6/31	0.06	5,146,464
2,140,000	DT Midstream, Inc., 4.3000%, due 15/4/32	0.02	1,954,390
5,892,000	DT Midstream, Inc., 5.8000%, due 15/12/34	0.07	5,937,275
4,286,000	Energy Transfer LP, 5.5500%, due 15/2/28	0.05	4,353,888
149,000	Energy Transfer LP, 4.9500%, due 15/6/28	0.00	148,820
3,247,000	Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, due 15/6/28	0.04	3,160,520
2,856,000	Occidental Petroleum Corp., 5.2000%, due 1/8/29	0.03	2,835,532
3,085,000	Occidental Petroleum Corp., 8.8750%, due 15/7/30	0.04	3,525,483
2,177,000	Occidental Petroleum Corp., 6.6250%, due 1/9/30	0.03	2,279,832
3,895,000	Occidental Petroleum Corp., 6.1250%, due 1/1/31	0.04	3,988,072
6,568,000	Occidental Petroleum Corp., 5.3750%, due 1/1/32	0.07	6,435,367
5,995,000	Occidental Petroleum Corp., 5.5500%, due 1/10/34	0.07	5,835,108
8,995,000	Sunoco LP, 7.0000%, due 1/5/29	0.11	9,237,494
5,682,000	Sunoco LP, 7.2500%, due 1/5/32	0.07	5,873,852
		0.89	77,634,092
<b>医薬品</b>			
7,498,000	Organon & Co., 6.7500%, due 15/5/34	0.08	7,450,945
6,480,000	Organon & Co., 7.8750%, due 15/5/34	0.08	6,632,990
		0.16	14,083,935
<b>不動産管理・開発</b>			
20,427,000	CBRE Services, Inc., 5.9500%, due 15/8/34	0.24	21,074,320
3,530,000	CoStar Group, Inc., 2.8000%, due 15/7/30	0.04	3,087,831
		0.28	24,162,151
<b>住宅 不動産投資信託</b>			
5,032,000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2.0000%, due 15/8/31	0.05	4,091,057
5,394,000	Sun Communities Operating LP, 2.7000%, due 15/7/31	0.05	4,538,672
		0.10	8,629,729
<b>半導体・半導体機器</b>			
2,392,000	Analog Devices, Inc., 2.9500%, due 1/4/25	0.03	2,381,859
6,686,000	Broadcom, Inc., 5.0500%, due 12/7/29	0.08	6,713,574

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
5,363,000	Broadcom, Inc., 4.3500%, due 15/2/30	0.06	5,219,348
4,241,000	Broadcom, Inc., 5.1500%, due 15/11/31	0.05	4,269,658
2,056,000	Intel Corp., 2.4500%, due 15/11/29	0.02	1,805,531
2,735,000	Intel Corp., 5.1250%, due 10/2/30	0.03	2,711,851
3,140,000	Marvell Technology, Inc., 1.6500%, due 15/4/26	0.04	3,014,630
4,651,000	Marvell Technology, Inc., 4.8750%, due 22/6/28	0.05	4,626,969
2,895,000	Marvell Technology, Inc., 5.7500%, due 15/2/29	0.03	2,968,537
		0.39	33,711,957
<b>ソフトウェア</b>			
3,405,000	AppLovin Corp., 5.3750%, due 1/12/31	0.04	3,407,490
2,047,000	AppLovin Corp., 5.9500%, due 1/12/54	0.03	2,018,221
3,722,000	Cadence Design Systems, Inc., 4.3000%, due 10/9/29	0.04	3,649,593
4,461,000	Cadence Design Systems, Inc., 4.7000%, due 10/9/34	0.05	4,279,092
4,032,000	Workday, Inc., 3.8000%, due 1/4/32	0.04	3,670,721
		0.20	17,025,117
<b>商社・流通業</b>			
5,929,000	WESCO Distribution, Inc., 6.3750%, due 15/3/29	0.07	6,015,654
6,004,000	WESCO Distribution, Inc., 6.6250%, due 15/3/32	0.07	6,109,814
		0.14	12,125,468
<b>無線通信サービス</b>			
6,294,000	T-Mobile USA, Inc., 4.8500%, due 15/1/29	0.07	6,260,503
	<b>社債合計</b>	<b>10.76</b>	<b>936,129,517</b>
<b>政府債</b>			
<b>米国財務省中期債券/長期債券</b>			
18,774,000	4.6250%, due 30/6/26	0.22	18,877,471
17,051,000	3.5000%, due 30/9/26	0.19	16,838,890
18,708,000	4.0000%, due 15/12/27	0.21	18,564,856
347,256,200	4.1250%, due 30/11/29	3.95	343,365,208
27,107,300	4.1250%, due 30/11/31	0.31	26,534,907
60,413,000	4.2500%, due 15/11/34	0.68	58,843,151
68,631,000	4.6250%, due 15/11/44	0.76	66,561,381
81,413,000	4.2500%, due 15/8/54	0.85	74,365,499
		7.17	623,951,363
	<b>政府債合計</b>	<b>7.17</b>	<b>623,951,363</b>

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>モーゲージ証券</b>			
<b>ファニーメイ</b>			
2,245,262	5.4688%, due 25/11/41	0.03	2,244,383
13,465,002	6.5688%, due 25/11/41	0.16	13,574,884
826,073	3.0000%, due 1/9/42	0.01	730,916
1,053,151	3.0000%, due 1/1/43	0.01	931,836
429,131	3.0000%, due 1/2/43	0.01	379,698
27,610	3.0000%, due 1/2/43	0.00	24,416
372,843	3.0000%, due 1/3/43	0.00	329,713
1,344,534	3.0000%, due 1/3/43	0.01	1,189,000
317,371	3.0000%, due 1/5/43	0.00	280,658
140,197	3.0000%, due 1/5/43	0.00	123,979
8,464	5.0000%, due 1/7/44	0.00	8,361
295,773	4.5000%, due 1/6/45	0.00	286,071
1,618,313	3.0000%, due 1/7/45	0.02	1,431,108
753,915	3.0000%, due 1/9/46	0.01	667,069
276,416	3.0000%, due 1/11/46	0.00	239,865
33,789	3.0000%, due 1/1/47	0.00	29,321
1,411,344	3.0000%, due 25/5/48	0.01	1,228,059
1,934,311	3.0000%, due 25/11/49	0.02	1,686,744
4,149,503	4.5000%, due 1/7/50	0.04	3,859,121
948,243	3.5000%, due 1/5/56	0.01	835,816
2,261,809	3.5000%, due 1/8/56	0.02	1,993,641
859,077	3.5000%, due 1/8/56	0.01	757,222
1,514,880	3.0000%, due 1/2/57	0.02	1,267,955
33,945	3.0000%, due 1/6/57	0.00	28,426
16,302,945	2.5000%, due 1/3/62	0.15	12,874,440
6,382,108	2.5000%, due 1/3/62	0.06	5,142,487
		0.60	52,145,189
<b>フレディ・マック</b>			
3,189,807	6.6688%, due 25/9/41	0.04	3,215,702
513,580	5.3688%, due 25/10/41	0.01	513,264
34,431,042	6.0688%, due 25/10/41	0.40	34,593,039
2,810,936	5.4188%, due 25/11/41	0.03	2,808,414
4,997,595	5.5188%, due 25/12/41	0.06	4,993,850
3,892,119	6.9188%, due 25/12/41	0.04	3,941,200

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
668,312	5.8688%, due 25/2/42	0.01	669,962
1,269,258	6.6688%, due 25/3/42	0.01	1,278,956
756,797	6.5688%, due 25/4/42	0.01	765,726
2,710,230	6.8688%, due 25/8/42	0.03	2,771,230
2,997	3.0000%, due 1/2/43	0.00	2,650
1,768	3.0000%, due 1/3/43	0.00	1,563
3,432,520	6.6601%, due 25/3/43	0.04	3,482,502
1,498,647	6.6601%, due 25/4/43	0.02	1,523,782
4,459,210	6.5688%, due 25/5/43	0.05	4,514,604
4,078,226	6.5688%, due 25/6/43	0.05	4,095,802
3,304,566	3.0000%, due 1/11/43	0.03	2,923,905
13,865,514	6.4188%, due 25/11/43	0.16	13,965,196
178,223	4.5000%, due 1/5/44	0.00	172,377
3,662,307	5.7688%, due 25/5/44	0.04	3,671,021
8,430,375	5.7688%, due 25/8/44	0.10	8,440,386
2,448,879	5.5688%, due 25/10/44	0.03	2,448,804
428,581	4.0000%, due 1/9/48	0.00	398,212
1,912,943	4.5000%, due 1/3/50	0.02	1,738,274
		1.18	102,930,421
<b>ジニー・メイ</b>			
1,019,486	4.0000%, due 15/1/45	0.01	963,888
1,189,401	4.5000%, due 15/8/46	0.01	1,140,465
8,736,429	3.0000%, due 20/11/46	0.09	7,686,268
147,747	4.0000%, due 15/7/47	0.00	137,181
21,524	4.0000%, due 15/8/47	0.00	20,088
13,961	4.0000%, due 20/8/47	0.00	13,024
132,306	4.0000%, due 20/8/47	0.00	123,429
14,090	4.0000%, due 20/8/47	0.00	13,145
22,696	4.0000%, due 15/11/47	0.00	21,074
61,988	4.0000%, due 15/12/47	0.00	57,555
117,222	4.5000%, due 20/2/48	0.00	112,445
2,195,568	4.0000%, due 20/5/48	0.02	2,042,947
27,185	4.5000%, due 20/5/48	0.00	26,039
181,402	4.5000%, due 20/5/48	0.00	173,884
1,154,468	4.0000%, due 20/6/48	0.01	1,073,857
563,042	5.0000%, due 20/8/48	0.01	553,034

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
11,572,424	3.5000%, due 20/5/49	0.12	10,435,398
11,078,749	2.5000%, due 20/3/51	0.11	9,276,989
17,461,083	3.0000%, due 20/4/51	0.17	15,193,571
6,000,866	3.0000%, due 20/7/51	0.06	5,218,805
12,590,713	3.0000%, due 20/8/51	0.13	10,947,885
8,149,897	2.5000%, due 20/1/52	0.08	6,641,898
15,380,429	2.5000%, due 15/1/55	0.15	12,843,150
421,534	3.5000%, due 15/1/55	0.00	376,923
5,099,590	4.5000%, due 15/1/55	0.06	4,821,639
9,102,539	4.0000%, due 15/1/55	0.10	8,386,206
5,313,642	5.0000%, due 15/1/55	0.06	5,154,610
		1.19	103,455,397
<b>統一住宅ローン担保証券</b>			
1,260,132	3.0000%, due 1/5/31	0.01	1,211,972
421,032	3.0000%, due 1/9/32	0.01	400,416
236,721	3.0000%, due 1/10/32	0.00	224,795
259,168	3.0000%, due 1/1/33	0.00	246,249
1,282,724	2.5000%, due 1/12/33	0.01	1,211,478
176,599	3.0000%, due 1/10/34	0.00	166,330
207,684	3.0000%, due 1/10/34	0.00	195,608
431,537	3.0000%, due 1/10/34	0.01	406,484
573,276	2.5000%, due 1/11/34	0.01	525,687
624,088	2.5000%, due 1/11/34	0.01	572,281
478,144	2.5000%, due 1/11/34	0.01	438,452
98,204	3.0000%, due 1/11/34	0.00	92,503
92,110	3.0000%, due 1/12/34	0.00	86,765
10,271,459	2.5000%, due 1/12/36	0.11	9,430,582
16,735	6.0000%, due 1/2/37	0.00	17,411
6,629,714	2.5000%, due 1/6/37	0.07	6,044,327
231,241	6.0000%, due 1/4/40	0.00	240,563
156,819	4.5000%, due 1/11/42	0.00	151,914
104,632	3.0000%, due 1/1/43	0.00	92,737
362,366	4.5000%, due 1/10/44	0.00	349,450
587,236	4.5000%, due 1/3/45	0.01	566,305
187,060	4.0000%, due 1/5/45	0.00	174,874
590,451	3.0000%, due 1/1/46	0.01	523,257

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
177,192	3.5000%, due 1/7/46	0.00	160,680
487,946	3.0000%, due 1/3/47	0.01	426,968
166,181	4.0000%, due 1/3/47	0.00	155,246
92,068	3.5000%, due 1/8/47	0.00	83,789
443,088	3.5000%, due 1/12/47	0.01	399,927
27,682	3.5000%, due 1/12/47	0.00	25,193
34,278	3.5000%, due 1/12/47	0.00	31,196
203,189	3.5000%, due 1/1/48	0.00	183,591
459,455	4.0000%, due 1/1/48	0.01	428,331
914,148	4.0000%, due 1/1/48	0.01	854,073
194,152	3.0000%, due 1/2/48	0.00	170,671
178,582	3.5000%, due 1/2/48	0.00	160,940
46,456	3.5000%, due 1/3/48	0.00	42,152
238,150	4.0000%, due 1/3/48	0.00	222,108
271,293	4.0000%, due 1/3/48	0.00	253,019
17,586	4.5000%, due 1/3/48	0.00	16,793
16,199	4.5000%, due 1/3/48	0.00	15,468
157,932	4.0000%, due 1/4/48	0.00	146,560
248,445	4.0000%, due 1/4/48	0.00	231,183
289,400	4.0000%, due 1/5/48	0.00	268,562
536,784	5.0000%, due 1/5/48	0.01	527,395
148,988	4.5000%, due 1/7/48	0.00	142,270
9,669	4.5000%, due 1/8/48	0.00	9,233
13,876	5.0000%, due 1/9/48	0.00	13,597
1,478,659	4.0000%, due 1/11/48	0.02	1,372,188
132,568	4.0000%, due 1/11/48	0.00	123,022
216,696	4.5000%, due 1/12/48	0.00	207,968
1,633,562	4.0000%, due 1/12/48	0.02	1,515,924
222,446	4.0000%, due 1/12/48	0.00	206,429
287,539	4.0000%, due 1/3/49	0.00	266,835
997,758	4.5000%, due 1/5/49	0.01	952,037
119,181	4.5000%, due 1/6/49	0.00	113,297
87,408	4.5000%, due 1/6/49	0.00	83,387
152,191	4.5000%, due 1/7/49	0.00	145,189
920,830	4.5000%, due 1/7/49	0.01	875,372
35,642	3.0000%, due 1/8/49	0.00	30,327

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
134,003	3.0000%, due 1/8/49	0.00	114,021
833,997	4.5000%, due 1/8/49	0.01	792,826
135,357	4.5000%, due 1/8/49	0.00	129,130
155,666	3.0000%, due 1/9/49	0.00	136,134
4,068,154	3.0000%, due 1/9/49	0.04	3,505,003
118,219	3.0000%, due 1/12/49	0.00	101,854
209,757	3.0000%, due 1/12/49	0.00	180,721
569,606	4.5000%, due 1/1/50	0.01	541,487
150,018	4.5000%, due 1/1/50	0.00	143,144
190,841	4.5000%, due 1/1/50	0.00	182,097
375,848	3.5000%, due 1/3/50	0.00	334,030
1,609,341	4.0000%, due 1/3/50	0.02	1,493,460
583,592	4.0000%, due 1/4/50	0.01	539,643
282,388	2.5000%, due 1/8/50	0.00	235,908
508,345	2.5000%, due 1/8/50	0.01	424,515
114,010	2.5000%, due 1/8/50	0.00	95,209
18,636,574	2.5000%, due 1/8/50	0.18	15,533,178
520,781	4.0000%, due 1/8/50	0.01	481,562
502,757	2.5000%, due 1/9/50	0.01	419,693
4,693,449	4.5000%, due 1/9/50	0.05	4,481,829
3,107,880	4.5000%, due 1/10/50	0.03	2,967,750
4,132,493	4.5000%, due 1/12/50	0.05	3,943,151
120,338	4.0000%, due 1/3/51	0.00	111,673
16,556,795	2.5000%, due 1/5/51	0.16	13,636,791
5,780,459	2.5000%, due 1/6/51	0.06	4,807,143
16,416,837	2.0000%, due 1/7/51	0.15	12,840,557
12,593,585	2.5000%, due 1/8/51	0.12	10,364,741
207,963	2.5000%, due 1/9/51	0.00	171,809
11,577,082	2.5000%, due 1/10/51	0.11	9,552,568
3,865,266	2.5000%, due 1/11/51	0.04	3,208,437
692,231	2.5000%, due 1/1/52	0.01	573,665
1,069,130	2.5000%, due 1/1/52	0.01	886,339
3,618,428	2.5000%, due 1/1/52	0.03	2,997,939
3,126,634	3.5000%, due 1/1/52	0.03	2,813,867
1,683,670	2.5000%, due 1/2/52	0.02	1,393,910
1,069,740	2.5000%, due 1/2/52	0.01	879,547

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
16,991,366	2.5000%, due 1/2/52	0.16	14,043,759
15,698,433	3.0000%, due 1/2/52	0.16	13,454,062
17,207,278	2.5000%, due 1/2/52	0.16	14,245,911
942,589	3.0000%, due 1/2/52	0.01	811,458
618,013	3.0000%, due 1/2/52	0.01	533,228
7,847,538	2.5000%, due 1/2/52	0.07	6,444,072
2,191,001	3.0000%, due 1/2/52	0.02	1,876,895
8,094,714	3.5000%, due 1/2/52	0.08	7,284,346
9,142,941	2.5000%, due 1/3/52	0.09	7,532,759
270,144	2.5000%, due 1/3/52	0.00	223,297
213,072	2.5000%, due 1/3/52	0.00	176,259
543,416	2.5000%, due 1/3/52	0.01	449,180
3,290,381	3.0000%, due 1/3/52	0.03	2,832,260
487,149	2.5000%, due 1/3/52	0.01	403,311
633,030	2.5000%, due 1/3/52	0.01	523,254
7,069,987	2.5000%, due 1/3/52	0.07	5,831,449
7,102,915	2.5000%, due 1/3/52	0.07	5,871,172
902,964	3.0000%, due 1/3/52	0.01	778,985
7,186,261	2.5000%, due 1/3/52	0.07	5,949,508
2,664,882	2.5000%, due 1/3/52	0.03	2,206,460
86,164	4.5000%, due 1/3/52	0.00	81,238
10,051,090	3.5000%, due 1/3/52	0.10	9,044,033
19,664,904	3.5000%, due 1/3/52	0.20	17,675,041
7,400,216	3.0000%, due 1/4/52	0.07	6,358,551
255,417	3.5000%, due 1/4/52	0.00	229,648
903,400	3.5000%, due 1/4/52	0.01	811,387
907,700	3.5000%, due 1/4/52	0.01	815,249
2,860,219	3.0000%, due 1/4/52	0.03	2,467,184
2,439,995	3.0000%, due 1/4/52	0.02	2,099,998
3,298,636	3.5000%, due 1/4/52	0.03	2,968,663
252,604	3.5000%, due 1/4/52	0.00	227,139
2,365,645	3.5000%, due 1/4/52	0.02	2,124,701
436,647	3.5000%, due 1/4/52	0.01	392,626
429,832	3.5000%, due 1/4/52	0.00	386,466
784,657	3.5000%, due 1/4/52	0.01	704,739
1,781,048	3.5000%, due 1/4/52	0.02	1,600,826

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
1,289,872	3.5000%, due 1/4/52	0.01	1,159,737
159,429	4.5000%, due 1/4/52	0.00	150,289
182,500	4.5000%, due 1/4/52	0.00	172,037
414,001	4.5000%, due 1/4/52	0.00	390,330
102,672	4.5000%, due 1/4/52	0.00	96,791
200,868	4.5000%, due 1/4/52	0.00	189,352
350,420	4.5000%, due 1/4/52	0.00	330,385
3,857,258	2.5000%, due 1/5/52	0.04	3,185,722
360,035	2.5000%, due 1/5/52	0.00	297,331
1,022,040	4.0000%, due 1/5/52	0.01	948,448
1,308,637	3.5000%, due 1/5/52	0.01	1,175,253
556,195	4.5000%, due 1/5/52	0.01	524,308
4,196,361	3.0000%, due 1/6/52	0.04	3,593,789
17,254,332	3.0000%, due 1/6/52	0.17	14,774,238
29,271,380	3.0000%, due 1/6/52	0.29	25,267,911
5,873,245	3.0000%, due 1/6/52	0.06	5,027,650
2,136,915	3.0000%, due 1/6/52	0.02	1,830,066
12,774,997	3.5000%, due 1/6/52	0.13	11,496,084
4,383,533	3.5000%, due 1/6/52	0.05	3,943,314
7,668,603	3.5000%, due 1/6/52	0.08	6,890,848
9,234,754	3.0000%, due 1/7/52	0.09	7,908,698
2,065,873	3.0000%, due 1/7/52	0.02	1,769,466
380,794	3.5000%, due 1/7/52	0.00	342,523
1,125,969	3.5000%, due 1/7/52	0.01	1,011,773
1,984,589	4.5000%, due 1/7/52	0.02	1,875,687
770,541	3.5000%, due 1/8/52	0.01	692,332
2,078,680	5.5000%, due 1/9/52	0.02	2,072,388
2,228,597	4.5000%, due 1/9/52	0.02	2,121,311
777,452	5.0000%, due 1/10/52	0.01	757,062
107,301	5.0000%, due 1/10/52	0.00	104,421
122,227	5.5000%, due 1/10/52	0.00	122,671
3,454,357	5.0000%, due 1/10/52	0.04	3,361,656
1,743,235	5.0000%, due 1/10/52	0.02	1,698,645
1,012,850	5.0000%, due 1/1/53	0.01	986,453
197,022	5.0000%, due 1/1/53	0.00	191,855
341,363	5.0000%, due 1/1/53	0.00	332,305

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
171,479	5.0000%, due 1/1/53	0.00	166,803
415,051	5.0000%, due 1/2/53	0.01	403,706
689,539	5.0000%, due 1/3/53	0.01	670,018
249,348	5.0000%, due 1/3/53	0.00	242,289
721,537	5.0000%, due 1/3/53	0.01	701,110
891,973	5.5000%, due 1/3/53	0.01	890,803
483,468	5.0000%, due 1/4/53	0.01	469,781
838,997	5.0000%, due 1/4/53	0.01	813,363
452,393	5.5000%, due 1/4/53	0.01	451,739
246,938	5.0000%, due 1/5/53	0.00	239,947
1,720,985	5.0000%, due 1/5/53	0.02	1,672,264
1,854,029	5.5000%, due 1/5/53	0.02	1,851,222
983,206	5.0000%, due 1/5/53	0.01	955,372
189,781	5.0000%, due 1/5/53	0.00	184,408
1,500,702	5.5000%, due 1/5/53	0.02	1,490,715
431,989	5.5000%, due 1/5/53	0.01	431,335
833,356	5.5000%, due 1/5/53	0.01	832,094
675,669	5.0000%, due 1/6/53	0.01	652,349
3,414,538	5.0000%, due 1/6/53	0.04	3,317,873
298,787	5.0000%, due 1/6/53	0.00	290,328
352,443	5.0000%, due 1/6/53	0.00	342,466
507,467	5.5000%, due 1/6/53	0.01	501,452
631,581	5.0000%, due 1/6/53	0.01	609,679
540,007	5.0000%, due 1/6/53	0.01	521,370
652,336	5.5000%, due 1/6/53	0.01	644,604
4,248,532	5.5000%, due 1/6/53	0.05	4,242,101
256,404	5.0000%, due 1/6/53	0.00	247,512
417,017	5.5000%, due 1/6/53	0.01	411,979
535,394	5.5000%, due 1/6/53	0.01	528,949
147,435	5.5000%, due 1/6/53	0.00	147,536
9,182,268	5.5000%, due 1/6/53	0.11	9,185,748
1,095,479	5.5000%, due 1/7/53	0.01	1,093,672
1,898,042	5.5000%, due 1/7/53	0.02	1,894,912
2,060,279	4.5000%, due 1/7/53	0.02	1,960,845
1,232,508	5.5000%, due 1/7/53	0.01	1,217,672

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
10,550,004	5.5000%, due 1/7/53	0.12	10,423,666
227,358	5.5000%, due 1/7/53	0.00	227,496
423,420	5.5000%, due 1/7/53	0.01	422,722
18,926,455	5.5000%, due 1/7/53	0.22	18,886,113
295,783	5.0000%, due 1/8/53	0.00	287,698
1,603,035	4.5000%, due 1/8/53	0.02	1,525,669
2,086,673	5.5000%, due 1/9/53	0.02	2,096,958
6,995,476	5.5000%, due 1/9/53	0.08	6,992,459
16,440,057	6.0000%, due 1/9/53	0.19	16,736,058
5,194,671	6.0000%, due 1/9/53	0.06	5,325,333
8,968,410	6.0000%, due 1/10/53	0.10	9,072,419
4,747,991	6.5000%, due 1/11/53	0.06	4,927,690
2,938,506	5.5000%, due 1/11/53	0.03	2,954,259
3,027,483	6.0000%, due 1/1/54	0.04	3,113,781
2,190,959	5.5000%, due 1/3/54	0.03	2,187,981
2,623,166	6.0000%, due 1/3/54	0.03	2,689,148
13,167,937	5.5000%, due 1/3/54	0.15	13,079,480
5,370,219	5.5000%, due 1/3/54	0.06	5,395,492
1,446,490	5.5000%, due 1/4/54	0.02	1,454,356
5,397,746	6.0000%, due 1/4/54	0.06	5,495,322
6,308,403	6.0000%, due 1/4/54	0.07	6,453,379
349,412	5.0000%, due 1/5/54	0.00	338,244
7,317,459	6.0000%, due 1/5/54	0.09	7,449,739
3,304,453	5.0000%, due 1/7/54	0.04	3,198,837
2,899,415	5.0000%, due 1/10/54	0.03	2,806,744
2,357,229	5.5000%, due 1/10/54	0.03	2,349,849
2,316,103	5.5000%, due 1/10/54	0.03	2,297,090
8,916,317	5.5000%, due 1/12/54	0.10	8,859,633
14,037,963	5.5000%, due 1/12/54	0.16	13,856,881
44,000,000	2.5000%, due 25/1/55	0.41	35,827,506
14,602,003	3.5000%, due 25/1/55	0.15	12,914,216
20,308,365	5.0000%, due 25/1/55	0.23	19,592,424
		7.48	651,015,592
	<b>モーゲージ証券合計</b>	<b>10.45</b>	<b>909,546,599</b>

株数/額面		純資産比(%)	公正価値による 評価額(USD)
<b>トランシェローン</b>			
<b>米国</b>			
<b>自動車用部品</b>			
4,045,860	Belron Finance US LLC, 7.2700%, due 16/10/31	0.05	4,089,495
<b>建設関連製品</b>			
8,885,471	Emrld Borrower LP, 7.0700%, due 4/8/31	0.10	8,931,764
<b>電力</b>			
4,702,215	Alpha Generation LLC, 7.3200%, due 30/9/31	0.05	4,741,008
<b>陸上運輸</b>			
15,469,586	Genesee & Wyoming, Inc., 6.3500%, due 10/4/31	0.18	15,459,918
<b>ヘルスケア機器・用品</b>			
10,496,968	Medline Borrower LP, 6.8200%, due 23/10/28	0.12	10,545,884
<b>テクノロジー</b>			
5,431,000	Amentum Holdings, Inc., 6.8200%, due 29/9/31	0.06	5,418,536
	<b>トランシェローン合計</b>	<b>0.56</b>	<b>49,186,605</b>
<b>投資総額 (簿価 : USD 6,835,335,305)</b>		<b>101.01</b>	<b>8,790,861,505</b>

為替先渡取引  
2024年12月31日現在

買い通貨	売り通貨	評価金額(USD)	決済日	純資産比(%)	評価損益(USD)		
<b>J.P. Morgan</b>							
CAD <sup>2</sup>	705,020	USD	490,642	490,857	24-Jan-25	0.00	215
USD <sup>2</sup>	1,214,669	AUD	1,936,161	1,198,410	24-Jan-25	0.00	16,259
USD <sup>2</sup>	577,075	CAD	810,087	564,008	24-Jan-25	0.00	13067
USD <sup>2</sup>	267	CNH	1,950	266	24-Jan-25	0.00	1
USD <sup>2</sup>	56,990,123	EUR	54,712,411	56,722,518	24-Jan-25	0.00	267,605
USD <sup>2</sup>	4,397	GBP	3,489	4,367	24-Jan-25	0.00	30
USD <sup>2</sup>	85,213	SGD	115,921	84,961	24-Jan-25	0.00	252
<b>合計</b>						<b>0.00</b>	<b>297,429</b>

先物取引

カウンターパーティー	取引数		純資産比(%)	評価損益(USD)
Goldman Sachs	(304)	US 10 Year Note March, 2025	0.00	327,325
Goldman Sachs	(1,141)	US 10 Year Ultra Bond March, 2025	0.04	3,047,354
<b>合計</b>			<b>0.04</b>	<b>3,374,679</b>

金融資産合計 (損益通算後の公正価値による評価額)

101.05 8,794,533,613

金融負債 (損益通算後の公正価値による評価額)

為替先渡取引

2024年12月31日現在

買い通貨	売り通貨		評価金額(USD)	決済日	純資産比(%)	評価損益(USD)
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>2</sup>	31,567,776	USD	20,413,151	19,539,250	24-Jan-25	(0.01) (873,901)
CAD <sup>2</sup>	67,492,182	USD	48,106,539	46,990,181	24-Jan-25	(0.01) (1,116,358)
CNH <sup>2</sup>	70,424	USD	9722	9599	24-Jan-25	0.00 (123)
EUR <sup>2</sup>	1,675,276,665	USD	1,760,366,860	1,736,825,527	24-Jan-25	(0.27) (23,541,333)
GBP <sup>2</sup>	131,546	USD	165,273	164,651	24-Jan-25	0.00 (622)
SGD <sup>2</sup>	3,861,404	USD	2,871,226	2,830,108	24-Jan-25	0.00 (41,118)
USD <sup>2</sup>	1,214,107	CAD	1,748,962	1,217,682	24-Jan-25	0.00 (3,575)
<b>合計</b>						<b>(0.29) (25,577,030)</b>

先物取引

カウンターパーティー	取引数		純資産比(%)	評価損益(USD)
Goldman Sachs	2,794	US 2 Year Note March, 2025	0.00	(5,047)
Goldman Sachs	3,235	US 5 Year Note March, 2025	(0.03)	(2,859,941)
Goldman Sachs	2,098	US Long Bond March, 2025	(0.11)	(9,655,300)
Goldman Sachs	755	US Ultra Bond March, 2025	(0.04)	(3,098,827)
<b>合計</b>			<b>(0.18)</b>	<b>(15,619,115)</b>

金融負債合計 (損益通算後の公正価値による評価額)

(0.47) (41,196,145)

<sup>1</sup>当ファンドの関連当事者。

<sup>2</sup>通貨先渡取引はシェアクラスのヘッジに利用されています。

<補足情報>

当ファンド（ジャンナス・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）（為替ヘッジあり／資産成長型）（為替ヘッジなし／年4回決算型）（為替ヘッジあり／年4回決算型））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（2025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（2026年4月27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

(2025年10月28日から2026年4月27日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
1344国庫短期証券	2026/2/24	千円 16,779,856	1344国庫短期証券	2026/2/24	千円 6,992,426
1364国庫短期証券	2026/5/25	8,883,214			

(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、2026年4月27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（15,921,384千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2026年4月27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			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
国債証券	千円 8,900,000	千円 8,894,777	% 55.4	% -	% -	% -	% -	% 55.4

(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）

2026年4月27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	1364国庫短期証券		% -	千円 8,900,000	千円 8,894,777	2026/05/25

(注) 単位未満は切捨て。

\* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

# 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17期 (決算日 2025年12月9日)

(作成対象期間 2024年12月10日～2025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。

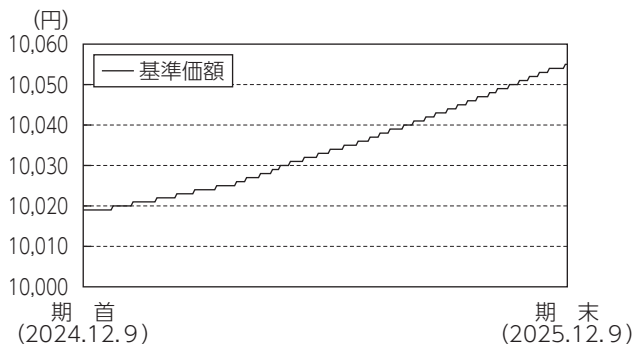
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		公社債組入比率
	円	騰落率 %	
(期首)2024年12月9日	10,019	-	62.9
12月末	10,020	0.0	57.6
2025年1月末	10,021	0.0	71.6
2月末	10,023	0.0	64.8
3月末	10,025	0.1	59.8
4月末	10,028	0.1	56.2
5月末	10,032	0.1	67.9
6月末	10,035	0.2	60.0
7月末	10,039	0.2	61.0
8月末	10,042	0.2	60.0
9月末	10,046	0.3	65.8
10月末	10,050	0.3	71.4
11月末	10,054	0.3	57.8
(期末)2025年12月9日	10,055	0.4	61.4

(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：10,019円 期末：10,055円 騰落率：0.4%

【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 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」

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

(2024年12月10日から2025年12月9日まで)

国 内	国債証券	買付額	売付額
		千円	千円
		111,315,497	6,992,426 (127,200,000)

(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

(2024年12月10日から2025年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	柄 金額	銘柄	柄 金額
1277国庫短期証券 2025/3/31	千円 31,088,809	1344国庫短期証券 2026/2/24	千円 6,992,426
1296国庫短期証券 2025/6/30	22,780,118		
1325国庫短期証券 2025/11/17	20,677,312		
1306国庫短期証券 2025/8/18	19,989,400		
1344国庫短期証券 2026/2/24	16,779,856		

(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			未 期		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率	
	千円	千円	%	%	%	%
国債証券	9,800,000	9,790,567	61.4	—	—	61.4

(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	当 期		償還年月日
		年 利 率	額 面 金 額	
		%	千円	
国債証券	1344国庫短期証券	—	9,800,000	2026/02/24

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月9日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,790,567	61.4
コール・ローン等、その他	6,156,857	38.6
投資信託財産総額	15,947,424	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12月9日現在

項 目	当 期	未 期
<b>(A) 資産</b>		<b>15,947,424,800円</b>
コール・ローン等		6,156,857,300
公社債(評価額)		9,790,567,500
<b>(B) 負債</b>		<b>4,379,900</b>
未払解約金		4,379,900
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>		<b>15,943,044,900</b>
元本		15,856,162,308
次期繰越損益金		86,882,592
<b>(D) 受益権総口数</b>		<b>15,856,162,308口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>		<b>10,055円</b>

\* 期首における元本額は51,764,911,701円、当作成期間中における追加設定元本額は28,677,006,619円、同解約元本額は64,585,756,012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：

ダイワ米ドル・プルファンド (適格機関投資家専用)	53,058,966円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	1,829,881,549円
ダイワ・マネーポートフォリオ (F O F s用) (適格機関投資家専用)	1,084,248円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	347,542,829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)	44,359,998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)	51,809,589円
ダイワ/パリュール・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976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 (予想分配提示型コース)	1,973円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	799,549,002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	307,024,261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 (予想分配提示型)	998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)	5,092,876,184円
ダイワJGBベア・ファンドII (適格機関投資家専用)	7,289,276,819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/年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/年4回決算型)	999円
マネーファンド (ラップ専用)	36,260,578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 - U S Tライアングル -	992,418円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,055円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	126,830,737円
受取利息	126,830,737
(B) 有価証券売買損益	△ 448,640
売買益	286
売買損	△ 448,926
(C) 当期損益金(A + B)	126,382,097
(D) 前期繰越損益金	97,235,029
(E) 解約差損益金	△222,140,815
(F) 追加信託差損益金	85,406,281
(G) 合計(C + D + E + F)	86,882,592
次期繰越損益金(G)	86,882,592

(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。

《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)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。