

ダイワ／ミレーアセット・ アジア・セクターリーダー株ファンド

運用報告書(全体版) 第26期

(決算日 2026年 5月22日)

(作成対象期間 2025年11月26日～2026年 5月22日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式		
信託期間	2013年 5月31日～2027年 5月21日		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資 対 象	当 ファ ン ド	イ. ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレーアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレーアセット・ESG・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	円建ての債券	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、アジアの企業の株式の中から、持続的な競争力と成長性を有する銘柄をセクター（業種）ごとに選別して投資し、値上がり益を追求することにより、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

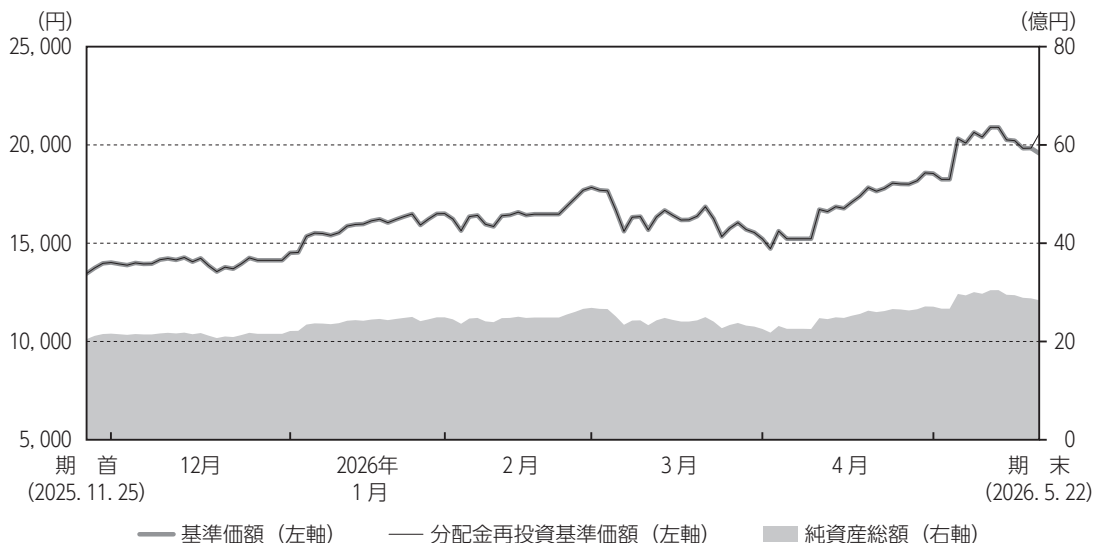
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
22期末(2024年 5 月22日)	13, 195	1, 100	19. 5	25, 213	18. 4	0. 0	99. 3	2, 359
23期末(2024年11月22日)	12, 483	450	△ 2. 0	25, 621	1. 6	0. 0	97. 8	2, 108
24期末(2025年 5 月22日)	12, 158	0	△ 2. 6	25, 938	1. 2	0. 0	99. 0	1, 959
25期末(2025年11月25日)	13, 458	950	18. 5	32, 837	26. 6	0. 0	96. 4	2, 049
26期末(2026年 5 月22日)	19, 569	1, 000	52. 8	42, 450	29. 3	0. 0	99. 4	2, 838

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCI が開発した指数です。本ファンドは、MSCI によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCI は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：13,458円

期末：19,569円（分配金1,000円）

騰落率：52.8%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

アジア株式市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC Asia 指数 (除く日本、税引後配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2025年11月25日	円	%		%	%	%
	13,458	—	32,837	—	0.0	96.4
11月末	14,017	4.2	33,500	2.0	0.0	99.0
12月末	14,505	7.8	34,217	4.2	0.0	99.3
2026年 1 月末	16,507	22.7	36,951	12.5	0.0	99.0
2 月末	17,844	32.6	39,255	19.5	0.0	99.5
3 月末	15,216	13.1	35,155	7.1	0.0	99.2
4 月末	18,543	37.8	40,874	24.5	0.0	99.1
(期末) 2026年 5 月22日	20,569	52.8	42,450	29.3	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. 11. 26 ～ 2026. 5. 22)

■アジア株式市況（除く日本）

アジア株式市況（除く日本）は上昇しました。

アジア株式市況（除く日本）は、当作成期首より、米国の利下げ観測を背景にテクノロジー株中心に上昇しました。A I（人工知能）・半導体関連を軸とした上昇基調は継続し、韓国や台湾市場がけん引しました。2026年3月には、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の高騰やサプライチェーン（供給網）リスクに対する懸念から大きく調整する展開となりました。しかし4月以降は、米国とイランの停戦期待を受けた地政学リスクの後退や半導体企業の業績拡大、米国のIT企業による設備投資の増加期待などを背景に、再び上昇基調に転じました。当作成期末にかけても、ホルムズ海峡をめぐる緊張やインフレ指標の上振れなど不透明要因は残ったものの、A I需要の強さや原油価格の落ち着きが相場を下支えし、総じて堅調な推移となりました。

■為替相場

アジア通貨の対円為替相場はまちまちの展開となりました。

対円為替相場は、当作成期首より、日銀が金融政策の正常化に慎重な姿勢を維持した一方、米国ではインフレや景気を背景に金融引き締め長期化観測が残存したことなどから、日米金利差の縮小期待が後退し、円安圧力が継続しました。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、円高が進行する局面もありましたが、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展開となりました。アジア通貨の対円為替相場はまちまちの展開となり、米ドルとのペッグ制をとっている香港ドルは対円で上昇（円安）し、原油価格の上昇が嫌気されたインド・ルピーは対円で下落（円高）しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「セクターリーダー・ファンド」と「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」に投資します。また、「セクターリーダー・ファンド」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

※セクターリーダー・ファンド：ミレーアセット・ESG・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）

■セクターリーダー・ファンド

今後も、すでにセクター内で持続的な競争力と成長性を有しているセクターリーダー銘柄や、将来的にセクターリーダー銘柄になることが有望視される銘柄に投資してまいります。財務体質が強く、株価評価面で投資妙味があり、中長期的に持続的な利益成長が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを維持してまいります。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2025. 11. 26 ~ 2026. 5. 22)

■当ファンド

当ファンドは、「セクターリーダー・ファンド」と「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズです。「セクターリーダー・ファンド」への投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■セクターリーダー・ファンド

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったSK HYNIX INC.（韓国）やSAMSUNG ELECTRONICS（韓国）の保有などがプラス要因となりました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

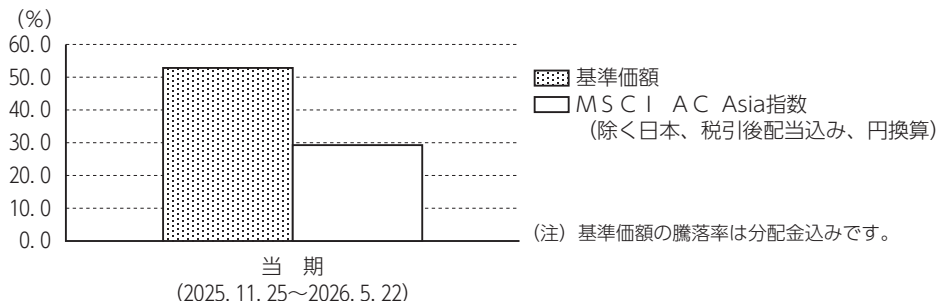
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローンによる運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数はアジア株式市況（除く日本）の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2025年11月26日 ～2026年5月22日	
当期分配金（税込み）	(円)	1,000
対基準価額比率	(%)	4.86
当期の収益	(円)	1,000
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	9,662

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 0.70円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 7,106.68
(c) 収益調整金	874.88
(d) 分配準備積立金	2,680.64
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	10,662.91
(f) 分配金	1,000.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	9,662.91

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、「セクターリーダー・ファンド」と「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」に投資します。また、「セクターリーダー・ファンド」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■セクターリーダー・ファンド

今後も、すでにセクター内で持続的な競争力と成長性を有しているセクターリーダー銘柄や、将来的にセクターリーダー銘柄になることが有望視される銘柄に投資してまいります。財務体質が強く、株価評価面で投資妙味があり、中長期的に持続的な利益成長が期待される銘柄を中心としたポートフォリオを維持してまいります。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン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. 11. 26～2026. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	103円	0. 633%	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16, 294円です。
(投 信 会 社)	(31)	(0. 188)	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)	(70)	(0. 429)	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)	(3)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	104	0. 637	

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

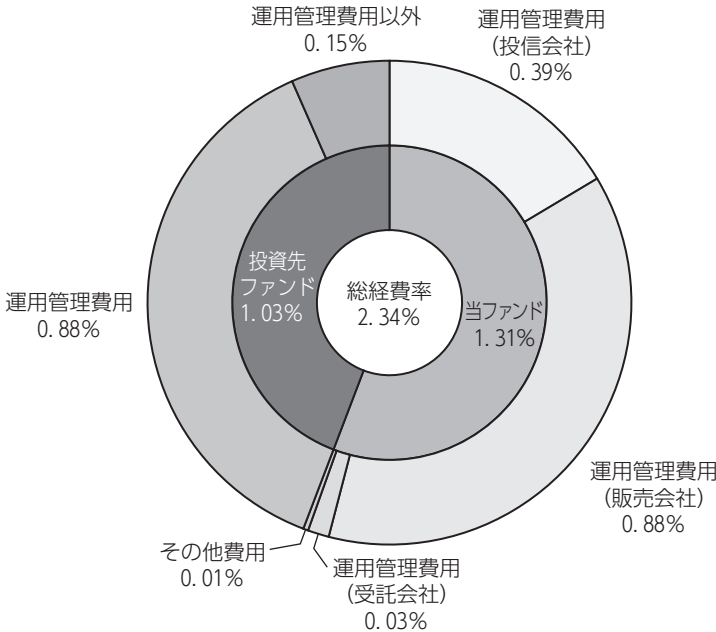
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.34%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.34%
①当ファンドの費用の比率	1.31%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

- (注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注3) 投資先ファンドにおいて、投資先ファンドの費用には、年次税、インドのキャピタルゲイン税、月次保管手数料、規制手数料を含みません。
- (注4) 各比率は、年率換算した値です。
- (注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
- (注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資証券

(2025年11月26日から2026年 5 月22日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	MIRAE ASSET ESG ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS (ルクセンブルグ)	211.68909	77,000	642.61791	305,000

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・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11月26日から2026年 5 月22日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	257,685	13,574	5.3	—	—	—
コール・ローン	8,414,665	—	—	—	—	—

(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・ファンズが組み入れた邦貨建ファン
ドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資証券 (ルクセンブルグ) MIRAE ASSET ESG ASIA SECTOR LEADER EQUITY FUND J CLASS	5,218.98451	2,821,983	99.4

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・ マザーファンド	1	1	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

項 目	2026年 5月22日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	2, 821, 983	93. 7
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	1	0. 0
コール・ローン等、その他	189, 582	6. 3
投資信託財産総額	3, 011, 567	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

2026年 5月22日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	3, 011, 567, 147円
コール・ローン等	189, 582, 112
投資証券（評価額）	2, 821, 983, 209
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	1, 826
(B)負債	172, 794, 326
未払収益分配金	145, 062, 416
未払解約金	12, 199, 716
未払信託報酬	15, 434, 187
その他未払費用	98, 007
(C)純資産総額（A－B）	2, 838, 772, 821
元本	1, 450, 624, 168
次期繰越増益金	1, 388, 148, 653
(D)受益権総口数	1, 450, 624, 168口
1万口当り基準価額（C／D）	19, 569円

* 期首における元本額は1, 522, 685, 605円、当作成期間中における追加設定元本額は19, 911, 740円、同解約元本額は91, 973, 177円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は19, 569円です。

■損益の状況

当期 自 2025年11月26日 至 2026年 5月22日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	103, 194円
受取利息	103, 194
(B) 有価証券売買損益	1, 046, 442, 980
売買益	1, 074, 359, 965
売買損	△ 27, 916, 985
(C) 信託報酬等	△ 15, 532, 194
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1, 031, 013, 980
(E) 前期繰越増益金	388, 861, 196
(F) 追加信託差損益金	113, 335, 893
（配当等相当額）	(126, 913, 067)
（売買損益相当額）	(△ 13, 577, 174)
(G) 合計（D＋E＋F）	1, 533, 211, 069
(H) 収益分配金	△ 145, 062, 416
次期繰越増益金（G＋H）	1, 388, 148, 653
追加信託差損益金	113, 335, 893
（配当等相当額）	(126, 913, 067)
（売買損益相当額）	(△ 13, 577, 174)
分配準備積立金	1, 274, 812, 760

(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	101, 641円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1, 030, 912, 339
(c) 収益調整金	126, 913, 067
(d) 分配準備積立金	388, 861, 196
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	1, 546, 788, 243
(f) 分配金	145, 062, 416
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	1, 401, 725, 827
(h) 受益権総口数	1, 450, 624, 168口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	1,000円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

・ 分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
・ 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

セクターリーダー・ファンド

当ファンド（ダイワ／ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド）は、ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ミレアセット・グローバル・ディスカバリー・ファンド」が発行する「ミレアセット・ESG・アジア・セクターリーダー・エクイティ・ファンド（円クラス）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表 (2025年3月31日現在)

	(USD)
投資有価証券簿価	62,155,246
評価損益	5,061,785
投資有価証券時価評価額	67,217,031
現金	499,159
未収配当金および未収利息	89,924
その他未収入金	541,164
設定に係る未収入金	82,801
投資有価証券売却に係る未収入金	288,271
資産合計	68,718,350
解約に係る未払金	90,138
未払費用	98,667
その他負債	66,853
外国為替先渡取引による評価損益	555
負債合計	256,213
純資産	68,462,137
1口当りの純資産	
Aクラス USD シェア 1口当りの純資産	16.76
Aクラス EUR シェア 1口当りの純資産	13.30
Aクラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	11.17
Iクラス USD シェア 1口当りの純資産	17.88
Jクラス JPY シェア 1口当りの純資産	285.80
Kクラス USD シェア 1口当りの純資産	24.17
Rクラス USD シェア 1口当りの純資産	14.81
Rクラス EUR シェア 1口当りの純資産	13.10
Rクラス EUR シェア（ヘッジあり） 1口当りの純資産	7.55
Rクラス GBP シェア 1口当りの純資産	12.00
Zクラス GBP シェア 1口当りの純資産	10.15
発行済み口数	
Aクラス USD シェア発行済み口数	227,294,111
Aクラス EUR シェア発行済み口数	384,447,442
Aクラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	41,857,648
Iクラス USD シェア発行済み口数	154,166,080
Jクラス JPY シェア発行済み口数	6,738,640,980
Kクラス USD シェア発行済み口数	1,024,188,845
Rクラス USD シェア発行済み口数	456,569,539
Rクラス EUR シェア発行済み口数	240,194,261
Rクラス EUR シェア（ヘッジあり）発行済み口数	111,114,239
Rクラス GBP シェア発行済み口数	5,128,150
Zクラス GBP シェア発行済み口数	536,881,357

損益計算書および純資産変動計算書
(2025年 3 月31日に終了した会計期間)

	(USD)
期首純資産	67, 605, 725
配当金（源泉徴収税控除後）	776, 912
純受取利息	53, 866
収益合計	830, 778
運用会社報酬	35, 112
投資管理報酬	586, 440
保管会社報酬および預託報酬	71, 873
監査報酬および弁護士費用	82, 578
管理会社報酬および会計報酬	37, 272
登録および名義書換代理人報酬	66, 361
年次税	17, 531
出版・印刷費	2, 048
その他税金	1, 496
インドキャピタルゲイン税	29, 107
税金計算および報告報酬	19, 748
取引費用	417, 958
その他費用	33, 871
費用合計	1, 401, 395
投資による純損益	(570, 617)
純実現損益	
投資有価証券売却	9, 960, 921
為替先渡取引	(36, 237)
為替取引	(276, 647)
評価損益の純変動	
投資有価証券	(7, 086, 490)
為替先渡取引	9, 199
運用の結果による純資産の期中純変動	2, 000, 129
設定による資金流入	38, 053, 766
解約による資金流出	(39, 197, 483)
設定・解約による資金流出入	(1, 143, 717)
期末純資産	68, 462, 137

2025年 3月31日現在の投資明細表（米ドル建て）

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める 割合%
公式な取引所に上場が認められた譲渡可能な証券および金融市場商品			
	株式		
27, 187	ABB India Ltd	1, 764, 194	2. 57
197, 936	Alibaba Group Holding Ltd	3, 257, 197	4. 76
120, 800	ANTA Sports Products Ltd	1, 326, 276	1. 94
3, 000	ASPEED Technology Inc	270, 158	0. 39
1, 324, 700	Bank Central Asia Tbk PT	679, 988	0. 99
1, 563, 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	490, 826	0. 72
45, 220	Bharti Airtel Ltd	917, 097	1. 34
27, 500	BYD Co Ltd	1, 388, 716	2. 03
136, 500	BYD Electronic International Co Ltd	707, 208	1. 03
12, 027	Cambricon Technologies Corp Ltd	1, 031, 762	1. 51
1, 194, 000	China Construction Bank Corp	1, 056, 093	1. 54
395, 500	China Merchants Bank Co Ltd	2, 333, 825	3. 41
17, 700	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	616, 488	0. 90
166	Cosmax Inc	18, 533	0. 03
120, 779	DLF Ltd	961, 624	1. 40
72, 100	Fortune Electric Co Ltd	976, 093	1. 43
209, 700	FPT Corp	989, 574	1. 45
162, 000	Galaxy Entertainment Group Ltd	633, 137	0. 92
9, 527	H World Group Ltd	350, 308	0. 51
6, 345	Hd Hyundai Electric Co Ltd	1, 258, 233	1. 84
89, 000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	391, 353	0. 57
89, 817	ICICI Bank Ltd	1, 416, 926	2. 07
58, 545	Indian Hotels Co Ltd/The	539, 453	0. 79
34, 600	Kolmar Korea Co Ltd	1, 473, 297	2. 15
296, 200	Kuaishou Technology	2, 069, 635	3. 02
678, 490	Lemon Tree Hotels Ltd	1, 019, 361	1. 49
1, 404, 000	Lenovo Group Ltd	1, 891, 637	2. 77
11, 438	Mahindra & Mahindra Ltd	356, 750	0. 52
22, 441	MakeMyTrip Ltd	2, 322, 868	3. 39
112, 055	Max Healthcare Institute Ltd	1, 438, 149	2. 10
65, 000	MediaTek Inc	2, 721, 161	3. 97
128, 800	Meituan	2, 579, 839	3. 77
115, 509	NARI Technology Co Ltd	348, 332	0. 51
33, 074	NAURA Technology Group Co Ltd	1, 894, 585	2. 77
240, 280	Phu Nhuan Jewelry JSC	780, 598	1. 14
82, 859	Power Grid Corp of India Ltd	281, 480	0. 41
98, 534	Prestige Estates Projects Ltd	1, 365, 433	1. 99
65, 000	Quanta Computer Inc	439, 497	0. 64
27, 034	Siemens Ltd	1, 668, 582	2. 44
5, 112	SK Hynix Inc	662, 046	0. 97
216, 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5, 919, 994	8. 65
65, 900	Tencent Holdings Ltd	4, 210, 669	6. 16

ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド

数量	銘柄明細	評価額	純資産に 占める 割合%
23, 623	Trent Ltd	1, 471, 813	2. 15
14, 131	Trip. com Group Ltd	885, 731	1. 29
51, 423	TVS Motor Co Ltd	1, 455, 901	2. 13
468, 600	Xiaomi Corp	2, 963, 989	4. 33
35, 000	Yum China Holdings Inc	1, 822, 352	2. 66
128, 800	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	628, 733	0. 92
95, 000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	393, 268	0. 57
328, 943	Zomato Ltd	776, 269	1. 13
	株式合計	67, 217, 031	98. 18
	公式な取引所に上場が認められた譲渡可能な証券および金融市場商品合計	67, 217, 031	98. 18
	投資有価証券（時価評価額）	67, 217, 031	98. 18
	現金	499, 159	0. 73
	その他純資産	745, 947	1. 09
	純資産	68, 462, 137	100. 00

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（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5月22日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年11月26日から2026年5月22日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1359国庫短期証券 2026/5/7	60,183,564		
1378国庫短期証券 2026/8/3	58,383,000		
1362国庫短期証券 2026/5/18	38,927,197		
1381国庫短期証券 2026/8/17	38,715,998		
1380国庫短期証券 2026/8/10	37,520,588		
1376国庫短期証券 2026/7/21	23,954,889		

(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5月22日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（261,397,645千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

2026年 5 月22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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	158,900,000	158,621,971	60.2	—	—	—	60.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2026年5月22日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	1376国庫短期証券	— %	千円 24,000,000	千円 23,969,926	2026/07/21	
	1378国庫短期証券	—	58,500,000	58,402,943	2026/08/03	
	1380国庫短期証券	—	37,600,000	37,529,412	2026/08/10	
	1381国庫短期証券	—	38,800,000	38,719,690	2026/08/17	
合 計	銘 柄 数	4銘柄				
	金 額		158,900,000	158,621,971		

(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・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第16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・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

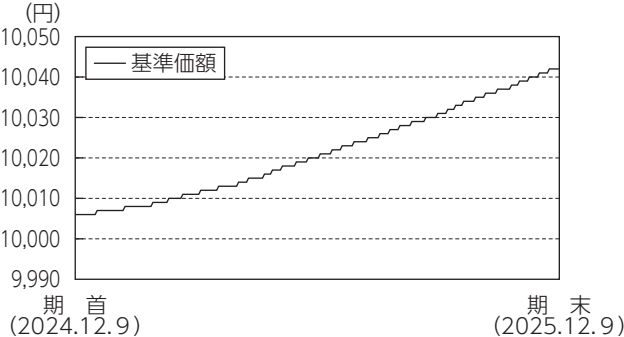
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2024年12月9日	10,006	—	56.2
12月末	10,007	0.0	69.8
2025年1月末	10,008	0.0	69.8
2月末	10,010	0.0	60.8
3月末	10,013	0.1	60.0
4月末	10,015	0.1	51.4
5月末	10,019	0.1	59.8
6月末	10,023	0.2	59.4
7月末	10,026	0.2	59.1
8月末	10,030	0.2	60.1
9月末	10,034	0.3	55.1
10月末	10,037	0.3	70.5
11月末	10,041	0.3	72.9
(期末)2025年12月9日	10,042	0.4	64.7

(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：10,006円 期末：10,042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)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円	千円
		460,355,293	32,086,550 (430,600,000)

(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	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1277国庫短期証券 2025/3/31	43,884,327	1231国庫短期証券 2025/5/20	32,086,550
1324国庫短期証券 2025/11/10	42,456,310		
1305国庫短期証券 2025/8/12	42,359,507		
1343国庫短期証券 2026/2/16	40,949,406		
1296国庫短期証券 2025/6/30	35,369,131		
1337国庫短期証券 2026/1/19	32,658,667		
1340国庫短期証券 2026/2/2	30,962,304		
1341国庫短期証券 2026/2/9	28,066,195		
1322国庫短期証券 2025/11/4	27,971,020		
1303国庫短期証券 2025/8/4	26,054,513		

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

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期 区分	当		期		末		
	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	132,800,000	132,703,244	64.7	—	—	—	64.7

(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	当		期		末	
	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
国債証券	1337国庫短期証券	—	千円 32,700,000	千円 32,682,529	2026/01/19	
	1340国庫短期証券	—	31,000,000	30,977,943	2026/02/02	
	1341国庫短期証券	—	28,100,000	28,078,393	2026/02/09	
	1343国庫短期証券	—	41,000,000	40,964,377	2026/02/16	
合計	銘柄数 金額	4銘柄	132,800,000	132,703,244		

(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	末
	評価額	比率	率
公社債	千円 132,703,244	% 64.7	
コール・ローン等、その他	72,294,456	35.3	
投資信託財産総額	204,997,700	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	末
(A) 資産	204,997,700,368円		
コール・ローン等	72,294,456,353		
公社債(評価額)	132,703,244,015		
(B) 負債	—		
(C) 純資産総額(A－B)	204,997,700,368		
元本	204,130,644,571		
次期繰越損益金	867,055,797		
(D) 受益権総口数	204,130,644,571口		
1万口当り基準価額(C／D)	10,042円		

* 期首における元本額は239,423,796,545円、当作成期間中における追加設定元本額は443,018,350,908円、同解約元本額は478,311,502,882円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
ロボット・テクノロジー関連株ファンド－ロボテック－ 1,268円
ダイワ/ミレニアセット・インド株式ファンド－インドの匠－ 1,270円
ワールド・フィンテック革命ファンド（為替ヘッジあり） 998円
ワールド・フィンテック革命ファンド（為替ヘッジなし） 998円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド－ロボテック－（為替ヘッジあり） 1,849円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型） 1,985円
ロボテック（年1回）－（為替ヘッジあり）
iFreeレバレッジ S&P500 10,594,492,058円
iFreeレバレッジ NASDAQ100 131,022,793,738円
クリーンテック株式ファンド（資産成長型） 1,802円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド－ロボテック－（毎月決算/予想分配金提示型） 999円
世界インフラ戦略ファンド（為替ヘッジなし/資産成長型） 1,501円
iFreeETF 日経平均レバレッジ・インデックス 5,075,253,288円
iFreeETF 日経平均ダブルインバース・インデックス 4,076,800,989円
iFreeETF TOPIXレバレッジ（2倍）指数 1,788,504,305円
iFreeETF TOPIXダブルインバース（－2倍）指数 640,407,643円
iFreeETF 日経平均インバース・インデックス 5,059,702,292円
iFreeETF TOPIXインバース（－1倍）指数 7,911,533,868円
iFreeETF J P X日経400ダブルインバース・インデックス 79,873,923円
iFreeETF S&P500レバレッジ 977,167,177円
iFreeETF S&P500インバース 2,285,058,968円
ダイワ日本国債15－20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ－S L Tリード－ 5,039,566円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6 19,300,063,267円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6 11,789,858,577円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6 3,512,508,363円
ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ 11,569,330円
ダイワ/ミレニアセット亜細亜株式ファンド 1,148円
ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）－ロボテック（年1回）－ 1,588円
ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド 1,813円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,042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	705,454,602円
受取利息	705,454,602
(B) 有価証券売買損益	△ 7,808,839
売買益	837
売買損	△ 7,809,676
(C) 当期損益金(A + B)	697,645,763
(D) 前期繰越損益金	138,942,634
(E) 解約差損益金	△960,649,455
(F) 追加信託差損益金	991,116,855
(G) 合計(C + D + E + F)	867,055,797
次期繰越損益金(G)	867,055,797

(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。