

N A S D A Q 100 3 倍ベア

運用報告書(全体版) 第 5 期

(決算日 2025年10月22日)
(作成対象期間 2024年10月23日～2025年10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／特殊型（ブル・ベア型）		
信 託 期 間	2020年10月23日～2026年10月22日		
運 用 方 針	日々の基準価額の値動きがN A S D A Q100指数（配当込み、米ドルベース）の値動きの3 倍程度逆となることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	イ. 米国の株式市場の値動きを享受する債券（円建） ロ. E T F（上場投資信託証券） ハ. E T N（上場投資証券） ニ. 米国の債券 ホ. わが国の債券 ヘ. 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 ト. 米国の株価指数先物取引	
	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	ベ ビ ー フ ァ ン ド の マザーファンド組入上限比率		無制限
	ベ ビ ー フ ァ ン ド の 株 式 組 入 上 限 比 率		
	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、配当等収益等を中心に分配します。ただし、配当等収益等の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、日々の基準価額の値動きがN A S D A Q100指数（配当込み、米ドルベース）の値動きの3 倍程度逆となることをめざしております（基準価額が5 営業日連続して1,000円未満となった場合、最長3 カ月程度運用を継続した後、わが国の短期金融商品等による安定運用に切替えを行ないます。）。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 0 1 2 0 - 1 0 6 2 1 2
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			NASDAQ100指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		株式先物 比 率	公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末 (2021年10月22日)	3,381	0	△ 66.2	13,346	33.5	—	104.8	410
2 期末 (2022年10月24日)	5,001	0	47.9	9,799	△ 26.6	—	103.7	4,959
3 期末 (2023年10月23日)	1,996	0	△ 60.1	12,693	29.5	—	99.1	4,805
4 期末 (2024年10月22日)	755	0	△ 62.2	17,850	40.6	—	52.9	809
5 期末 (2025年10月22日)	757	0	0.3	22,140	24.0	—	60.4	364

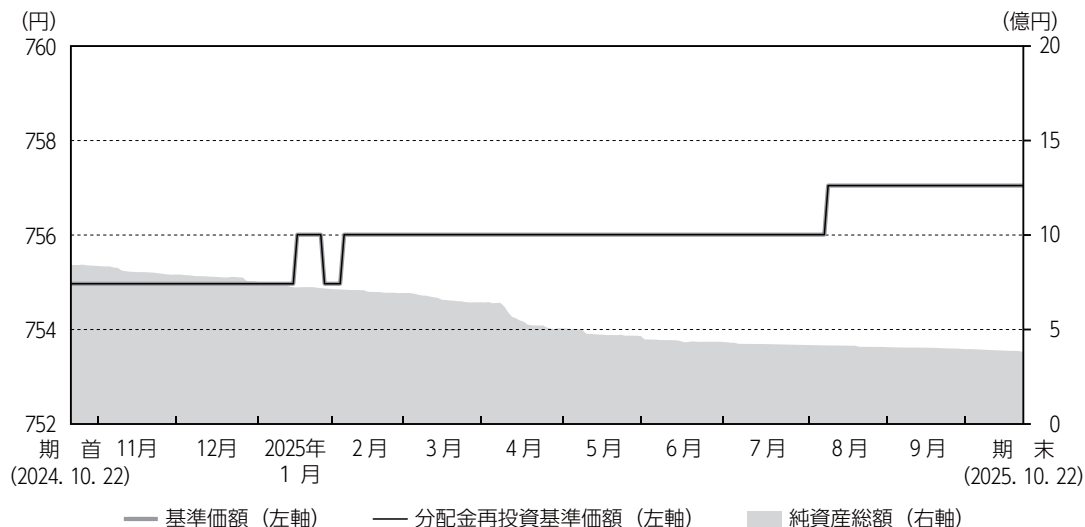
- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) NASDAQ100指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注 7) 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。

当ファンドは、Nasdaq, Inc. またはその関連会社 (以下、Nasdaq, Inc. およびその関連会社を「株式会社」と総称します。) によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ-100 Index® の一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社との関係は、Nasdaq® および NASDAQ-100 Index の登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なう NASDAQ-100 Index の使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ-100 Index の決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ-100 Index とそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ-100 Index またはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつ NASDAQ-100 Index またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期首：755円

期末：757円（分配金 0 円）

騰落率：0.3%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の受益証券による安定運用を行った結果、基準価額はおおむね横ばいで推移しました。

NASDAQ100 3倍ベア

年 月 日	基 準 価 額		NASDAQ100指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		株式先物 比 率	公 社 債 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2024年10月22日	円 755	% —	17,850	% —	% —	% 52.9
10月末	755	0.0	17,874	0.1	—	52.9
11月末	755	0.0	18,197	1.9	—	56.5
12月末	755	0.0	18,845	5.6	—	51.8
2025年 1 月末	755	0.0	18,879	5.8	—	64.5
2 月末	756	0.1	18,048	1.1	—	58.2
3 月末	756	0.1	16,944	△ 5.1	—	53.8
4 月末	756	0.1	17,180	△ 3.8	—	50.2
5 月末	756	0.1	18,789	5.3	—	61.1
6 月末	756	0.1	19,829	11.1	—	53.7
7 月末	756	0.1	20,547	15.1	—	54.9
8 月末	757	0.3	20,872	16.9	—	54.0
9 月末	757	0.3	21,682	21.5	—	59.2
(期 末) 2025年10月22日	757	0.3	22,140	24.0	—	60.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024. 10. 23 ~ 2025. 10. 22)

国内短期金融市況

日銀の利上げを受けて、短期金利は上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

引き続き、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の組入比率を100%に近づけることを基本とします。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

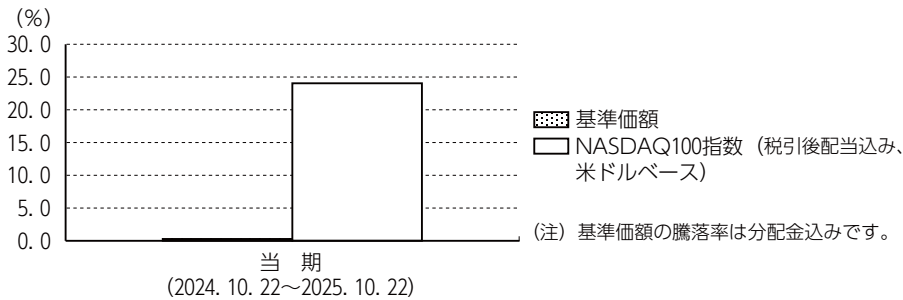
ポートフォリオについて

(2024. 10. 23 ~ 2025. 10. 22)

- 当ファンド
- 「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れました。
- ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド
- 流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローンによる運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当期	
	2024年10月23日 ～2025年10月22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)	225

- (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、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の組入比率を100%に近づけることを基本とします。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

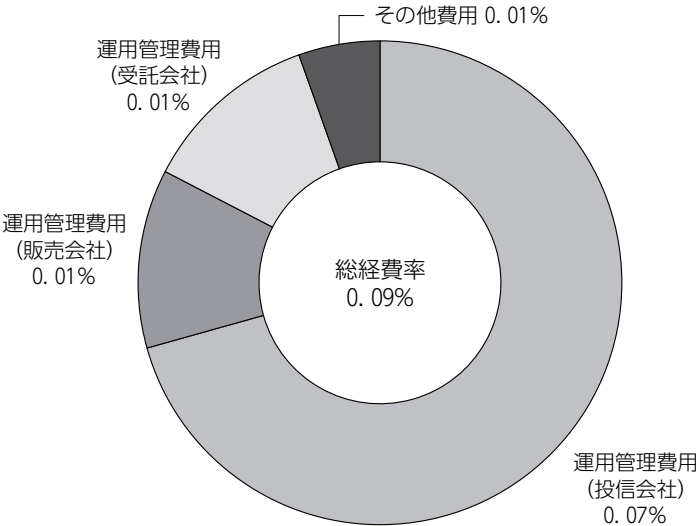
項 目	当 期 (2024. 10. 23～2025. 10. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	1円	0. 086%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は756円です。
(投 信 会 社)	(0)	(0. 065)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0. 011)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0. 011)	受託会社分は、運用財産の管理、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. 005	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. 005)	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. 000)	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	1	0. 091	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.09%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年10月23日から2025年10月22日まで)

種 類	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	—	—	399,732	400,786

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビ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

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) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年10月23日から2025年10月22日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況D	
		B/A			D/C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	94,535	34,597	36.6	—	—	—
コール・ローン	3,706,730	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合1.2%

※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
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 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	725,940	326,208	327,807

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	327,807	88.0
コール・ローン等、その他	44,516	12.0
投資信託財産総額	372,323	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10月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	372,323,808円
コール・ローン等	37,256,750
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	327,807,058
未収入金	7,260,000
(B) 負債	7,428,145
未払解約金	7,244,314
未払信託報酬	182,776
その他未払費用	1,055
(C) 純資産総額 (A - B)	364,895,663
元本	4,819,849,602
次期繰越損益金	△ 4,454,953,939
(D) 受益権総口数	4,819,849,602口
1万口当り基準価額 (C/D)	757円

* 期首における元本額は10,722,720,354円、当作成期間中における追加設定元本額は1,737,479,989円、同解約元本額は7,640,350,741円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は757円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,454,953,939円です。

■損益の状況

当期 自2024年10月23日 至2025年10月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	213, 830円
受取利息	213, 830
(B) 有価証券売買損益	751, 556
売買益	170, 930
売買損	580, 626
(C) 信託報酬等	△ 524, 884
(D) 当期損益金 (A + B + C)	440, 502
(E) 前期繰越損益金	△ 135, 686, 365
(F) 追加信託差損益金	△ 4, 319, 708, 076
(配当等相当額)	(108, 656, 140)
(売買損益相当額)	(△ 4, 428, 364, 216)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4, 454, 953, 939
次期繰越損益金 (G)	△ 4, 454, 953, 939
追加信託差損益金	△ 4, 319, 708, 076
(配当等相当額)	(108, 656, 140)
(売買損益相当額)	(△ 4, 428, 364, 216)
分配準備積立金	231, 957
繰越損益金	△ 135, 477, 820

- (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	97, 568円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	108, 656, 140
(d) 分配準備積立金	134, 389
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	108, 888, 097
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	108, 888, 097
(h) 受益権総口数	4, 819, 849, 602□

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

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

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

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

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

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

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

<補足情報>

当ファンド（NASDAQ100 3倍ベア）が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2024年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年10月22日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年10月23日から2025年10月22日まで)

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

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

■組入資産明細表

下記は、2025年10月22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（30,651,885千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	額 面 金 額	評 価 額	2025年10月22日現在				
			組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	20,700,000	20,693,517	67.2	—	—	—	67.2

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

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2025年10月22日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	1325国庫短期証券	—	20,700,000	20,693,517	2025/11/17

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2024年12月9日）

（作成対象期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

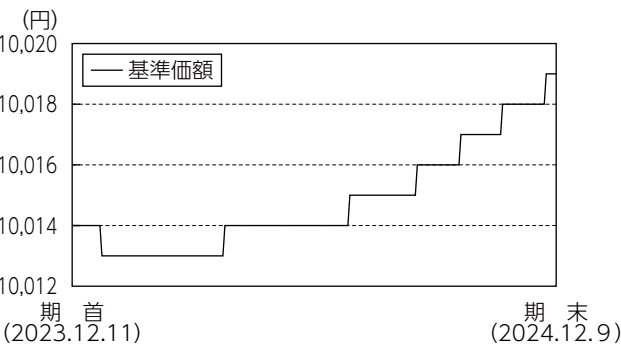
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2023年12月11日	円	%	%
12月末	10,014	0.0	—
2024年 1 月末	10,013	△0.0	—
2 月末	10,013	△0.0	—
3 月末	10,013	△0.0	56.8
4 月末	10,014	0.0	55.6
5 月末	10,014	0.0	58.1
6 月末	10,014	0.0	54.0
7 月末	10,015	0.0	54.0
8 月末	10,016	0.0	55.0
9 月末	10,017	0.0	60.0
10月末	10,018	0.0	59.1
11月末	10,018	0.0	62.9
(期末)2024年12月 9 日	10,019	0.0	62.9

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,014円 期末：10,019円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

物）の利回りは低位で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円	千円
		95,595,643	— (63,000,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

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

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

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	当		期 末				
区 分	額面金額	評 価 額	組入比率	うち88 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 32,600,000	千円 32,599,453	% 62.9	% —	% —	% —	% 62.9

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	当 期		期 末	
		年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	1258国庫短期証券	% —	千円 32,600,000	千円 32,599,453	2024/12/23

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期		期 末	
	評 価	額 比	額 比	率
	千円	%	千円	%
公社債	32,599,453	62.9	32,599,453	62.9
コール・ローン等、その他	19,265,458	37.1	19,265,458	37.1
投資信託財産総額	51,864,911	100.0	51,864,911	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	51,864,911,730円
コール・ローン等	19,265,458,266
公社債(評価額)	32,599,453,464
(B) 負債	2,765,000
未払解約金	2,765,000
(C) 純資産総額(A－B)	51,862,146,730
元本	51,764,911,701
次期繰越損益金	97,235,029
(D) 受益権総口数	51,764,911,701口
1万口当り基準価額(C／D)	10,019円

*期首における元本額は62,579,567,123円、当作成期間中における追加設定元本額は19,540,096,318円、同解約元本額は30,354,751,740円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ米ドル・ブルファンド（適格機関投資家専用）	48,964,798円
ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用）	3,520,288,985円
ダイワ・マネーポートフォリオ（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド（適格機関投資家専用）	595,752,000円
米国国債プラス日本株式ファンド2021－01（部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用）	1,518,511円
米国国債プラス日本株式ファンド2021－07（部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用）	1,993,906円
ダイワ/バリュース・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス通貨選択型 米国リート・αクワトロ（毎月分配型）	9,976円
通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型）	1,346円
オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）	1,973円
オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）	1,973円
オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）	1,973円
オール・マーケット・インカム戦略（予想分配金提示型コース）	1,973円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,079,436,135円
世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり/年1回決算型）	998円
世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり/年2回決算型）	998円
NA5DAQ100 3倍ベア	675,399,527円
ポーレン米国グロース株式ファンド（資産成長型）	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド（予想分配金提示型）	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド（適格機関投資家専用）	8,076,387,870円
ダイワJGBベア・ファンド2（適格機関投資家専用）	37,760,624,420円
ダイワ/ロジャース国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型）	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）アジア通貨・コース（毎月分配型）	998円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジなし/資産成長型）	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジあり/資産成長型）	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジなし/年4回決算型）	999円
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジあり/年4回決算型）	999円
ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USトリアングル -	997,374円

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,019円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	27,861,093円
受取利息	29,709,921
支払利息	△ 1,848,828
(B) 有価証券売買損益	82
売買益	82
(C) 当期損益金(A + B)	27,861,175
(D) 前期繰越損益金	85,071,521
(E) 解約差損益金	△44,514,349
(F) 追加信託差損益金	28,816,682
(G) 合計(C + D + E + F)	97,235,029
次期繰越損益金(G)	97,235,029

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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