

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

為替ヘッジなしコース

日本円コース

ブラジル・リアル・コース

通貨セレクト・コース

運用報告書（全体版）

第 53 期（決算日 2019年 9 月18日）

第 54 期（決算日 2019年10月18日）

第 55 期（決算日 2019年11月18日）

第 56 期（決算日 2019年12月18日）

第 57 期（決算日 2020年 1 月20日）

満期償還（償還日 2020年 2 月18日）

（作成対象期間 2019年 8 月20日～2020年 2 月18日）

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、世界各国の高配当株式や債券など、さまざまな資産に投資を行ない、機動的に配分比率を調整することで、安定した利回りを追求するとともに、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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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/>

<5655>

<5656>

<5657>

<5658>

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	5年間（2015年2月19日～2020年2月18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	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（※1）」（以下「インカム・アロケーション・ファンド（※1）」といいます。）の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券 （※1）は、以下の各コースにおいて、次のように読み替えるものとします。 「為替ヘッジなしコース」の場合 ……ヘッジなし・クラス 「日本円コース」の場合 ……円ヘッジ・クラス 「ブラジル・リアル・コース」の場合 ……ブラジル・リアル・クラス 「通貨セレクト・コース」の場合 ……通貨セレクト・クラス
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
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、継続的な分配を行なうことを目標に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。

為替ヘッジなしコース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率			
	円	円	%	%	%	百万円
29期末(2017年9月19日)	9,098	25	2.2	—	99.5	1,966
30期末(2017年10月18日)	9,227	25	1.7	—	98.9	1,904
31期末(2017年11月20日)	9,189	25	△ 0.1	—	97.9	1,856
32期末(2017年12月18日)	9,253	25	1.0	—	99.2	1,771
33期末(2018年1月18日)	9,146	25	△ 0.9	—	99.0	1,640
34期末(2018年2月19日)	8,578	25	△ 5.9	—	99.4	1,538
35期末(2018年3月19日)	8,548	25	△ 0.1	—	99.0	1,524
36期末(2018年4月18日)	8,621	25	1.1	—	99.2	1,520
37期末(2018年5月18日)	8,846	25	2.9	—	99.0	1,529
38期末(2018年6月18日)	8,842	25	0.2	—	99.1	1,431
39期末(2018年7月18日)	8,987	25	1.9	—	96.3	1,386
40期末(2018年8月20日)	8,845	25	△ 1.3	—	99.0	1,323
41期末(2018年9月18日)	8,947	25	1.4	—	98.5	1,310
42期末(2018年10月18日)	8,811	25	△ 1.2	—	96.4	1,271
43期末(2018年11月19日)	8,784	25	△ 0.0	—	98.9	1,230
44期末(2018年12月18日)	8,600	25	△ 1.8	—	99.4	1,192
45期末(2019年1月18日)	8,443	25	△ 1.5	—	98.9	1,140
46期末(2019年2月18日)	8,714	25	3.5	—	98.7	1,143
47期末(2019年3月18日)	8,859	25	2.0	—	99.3	1,159
48期末(2019年4月18日)	8,945	25	1.3	—	98.8	1,150
49期末(2019年5月20日)	8,708	25	△ 2.4	—	99.0	1,072
50期末(2019年6月18日)	8,633	25	△ 0.6	—	99.4	1,022
51期末(2019年7月18日)	8,652	25	0.5	—	99.1	1,001
52期末(2019年8月19日)	8,434	25	△ 2.2	—	99.1	970
53期末(2019年9月18日)	8,644	25	2.8	—	98.9	959
54期末(2019年10月18日)	8,642	25	0.3	—	94.1	938
55期末(2019年11月18日)	8,614	25	△ 0.0	—	98.9	882
56期末(2019年12月18日)	8,715	25	1.5	—	98.6	879
57期末(2020年1月20日)	8,768	25	0.9	—	—	880
償還(2020年2月18日)	8,759.24	—	△ 0.1	—	—	714

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

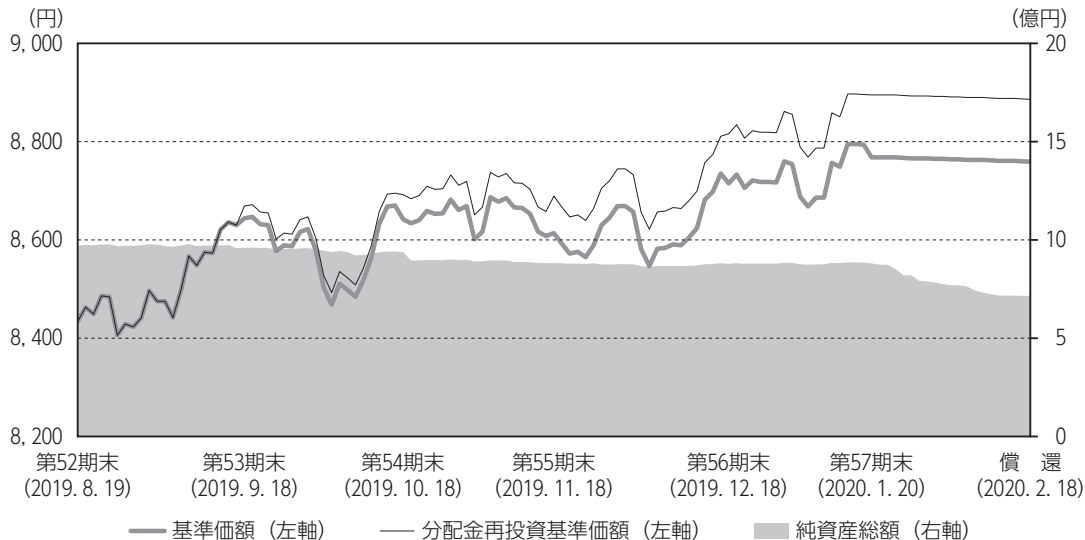
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

設定時：10,000円

償還時：8,759円24銭（既払分配金1,425円）

騰落率：2.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの設定以降、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）で保有している株式や債券、不動産担保証券の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。しかし、米ドルが対円で下落（円高）したことなどが基準価額の上昇を抑制しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 為替ヘッジなしコース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第53期	(期首)2019年8月19日	8,434	—	—	99.1
	8月末	8,497	0.7	—	99.0
	(期末)2019年9月18日	8,669	2.8	—	98.9
第54期	(期首)2019年9月18日	8,644	—	—	98.9
	9月末	8,616	△ 0.3	—	98.9
	(期末)2019年10月18日	8,667	0.3	—	94.1
第55期	(期首)2019年10月18日	8,642	—	—	94.1
	10月末	8,669	0.3	—	98.5
	(期末)2019年11月18日	8,639	△ 0.0	—	98.9
第56期	(期首)2019年11月18日	8,614	—	—	98.9
	11月末	8,669	0.6	—	99.1
	(期末)2019年12月18日	8,740	1.5	—	98.6
第57期	(期首)2019年12月18日	8,715	—	—	98.6
	12月末	8,754	0.4	—	98.6
	(期末)2020年1月20日	8,793	0.9	—	—
償還期	(期首)2020年1月20日	8,768	—	—	—
	1月末	8,765	△ 0.0	—	—
	(償還)2020年2月18日	8,759.24	△ 0.1	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■海外金融市況

海外金融市場では、株式市場および債券市場ともに堅調に推移しました。

株式市場は、ファンド設定以降、中国経済の減速への懸念などから下落する局面もありましたが、原油価格の上昇や米国トランプ政権への期待などから、2018年初めにかけて上昇しました。その後、米国の長期金利が大幅に上昇したことやインフレ上昇懸念が膨らんだこと、世界的な貿易摩擦への懸念などから下落する局面もありましたが、米国の好調な経済指標などを背景に、上昇基調で推移しました。しかし2018年後半は、米中貿易摩擦懸念の再燃や景気減速観測の台頭などから下落しました。2019年以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における利上げ休止や利下げ観測の強まり、米中の関係改善に対する根強い期待などが相場を支え、上昇基調で推移しました。

債券市場は、ファンド設定以降、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる不透明感や先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に、2016年前半にかけて金利は低下しました。その後は、米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、金利は上昇基調で推移しましたが、2018年末にかけて、世界的な株安や景気減速観測の台頭などから、金利は低下しました。2019年に入ると、世界的に各国の中央銀行が金融緩和方向に動く中、金利は一段と低下しました。2019年後半は、米中通商協議の進展期待などから金利は上昇しましたが、2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まり、金利は再び低下しました。

非伝統的高利回り資産（※）は、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、不動産担保証券やリートなどが堅調に推移しました。

※リート、優先証券、不動産担保証券など。

■為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、ファンド設定以降、新興国株式の急落などリスク回避の動きが強まり、2016年後半にかけて円高米ドル安が進みました。その後は、米国トランプ政権への期待などから円安米ドル高が進み、2017年以降はほぼ横ばい圏で推移しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

当ファンドでは、優先証券やハイ・イールド債券などの高利回り資産を選好する方針です。リスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインの獲得もめざした運用を行います。なお、市場のボラティリティ上昇の可能性などにも留意しながら、リスク管理と銘柄選択に注力していく方針です。

■ダイワ・マネーアセット・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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）への投資割合を高位に維持しました。

■インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス）

世界各国のさまざまな資産に投資を行い、機動的に各資産の配分比率を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、米国株式市場が底堅く推移する中、米国株式を選好しました。リスクを過度にとり過ぎないように留意して運用しました。

債券については、クレジット商品の幅広い資産クラスおよびセクターに分散投資を意識した運用を行いました。エマージング債券については、世界的に貿易戦争をめぐる緊張が高まったことや円安米ドル高による新興市場からの資産流出懸念の高まりなどから、慎重な姿勢で運用を行いました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、米国の力強い個人消費が不動産市場や経済全般を下支えするものと判断し、不動産担保証券や優先株式に着目した運用を行いました。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と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いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第1期～第57期各25円の収益分配を行いました。

また、第53期～第57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。

留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2019年8月20日 ～2019年9月18日	2019年9月19日 ～2019年10月18日	2019年10月19日 ～2019年11月18日	2019年11月19日 ～2019年12月18日	2019年12月19日 ～2020年1月20日
当期分配金(税込み) (円)	25	25	25	25	25
対基準価額比率 (%)	0.29	0.29	0.29	0.29	0.28
当期の収益 (円)	25	22	21	25	25
当期の収益以外 (円)	—	2	3	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	610	608	604	609	612

(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）に一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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 29.63円	✓ 22.44円	✓ 21.49円	✓ 29.64円	✓ 28.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	93.02	93.42	93.85	94.26	94.64
(d) 分配準備積立金	513.24	✓ 517.47	✓ 514.50	510.57	514.84
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	635.90	633.34	629.84	634.49	637.49
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	610.90	608.34	604.84	609.49	612.49

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第53期～償還期 (2019. 8. 20～2020. 2. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.615%	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8,644円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.411)	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 銀 行)	(1)	(0.013)	受託銀行分は、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	0.000	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
(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	53	0.615	

(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。

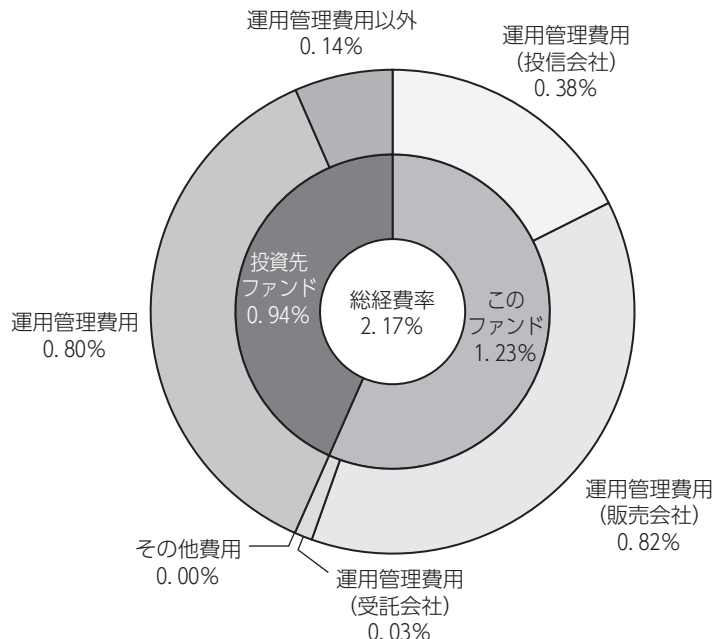
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.17%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.17%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.80%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

(注1) 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。

(注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(1) 投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	198.05407	16.433	11,968.50996	1,015,472

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	1,490	1,489

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

第53期～				償還期			
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND NON- HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	11,968.50996	1,015,472	84

(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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第52期末	
	□数	金額
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド		千口 1,490

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年2月18日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 717,456	% 100.0
投資信託財産総額	717,456	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 為替ヘッジなしコース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年9月18日)、(2019年10月18日)、(2019年11月18日)、(2019年12月18日)、(2020年1月20日)、(2020年2月18日)現在

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	償還時
(A) 資産	978,353,867円	991,789,892円	886,105,133円	882,633,750円	886,610,099円	717,456,690円
コール・ローン等	27,620,414	7,907,265	11,662,201	14,591,737	886,610,099	717,456,690
投資信託受益証券（評価額）	949,243,832	882,393,006	872,953,460	866,552,541	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,489,621	1,489,621	1,489,472	1,489,472	—	—
未収入金	—	100,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	18,684,537	53,666,135	3,501,880	3,409,838	6,472,619	2,523,449
未払金	—	50,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	2,775,583	2,713,707	2,561,666	2,522,237	2,509,386	—
未払解約金	14,939,566	—	—	873	2,979,572	1,739,835
未払信託報酬	969,365	952,428	940,139	886,728	983,661	782,982
未払利息	—	—	—	—	—	632
その他未払費用	23	—	75	—	—	—
(C) 純資産総額（A－B）	959,669,330	938,123,757	882,603,253	879,223,912	880,137,480	714,933,241
元本	1,110,233,501	1,085,482,872	1,024,666,647	1,008,894,900	1,003,754,427	816,204,614
次期繰越損益金	△ 150,564,171	△ 147,359,115	△ 142,063,394	△ 129,670,988	△ 123,616,947	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 101,271,373
(D) 受益権総口数	1,110,233,501口	1,085,482,872口	1,024,666,647口	1,008,894,900口	1,003,754,427口	816,204,614口
1万口当り基準価額（C/D）	8,644円	8,642円	8,614円	8,715円	8,768円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	8,759円24銭

*第52期末における元本額は1,150,878,925円、当作成期間（第53期～償還期）中における追加設定元本額は4,938,363円、同解約元本額は339,612,674円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は8,759円24銭です。

*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は101,271,373円です。

■損益の状況

第53期 自 2019年8月20日 至 2019年9月18日

第55期 自 2019年10月19日 至 2019年11月18日

第57期 自 2019年12月19日 至 2020年1月20日

第54期 自 2019年9月19日 至 2019年10月18日

第56期 自 2019年11月19日 至 2019年12月18日

償還期 自 2020年1月21日 至 2020年2月18日

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	償還期
(A) 配当等収益	3,412,113円	3,341,895円	3,142,901円	3,199,471円	3,160,666円	△ 20,455円
受取配当金	3,412,824	3,342,513	3,143,471	3,199,782	3,164,061	—
受取利息	2	1	1	3	—	1,731
支払利息	△ 713	△ 619	△ 571	△ 314	△ 3,395	△ 22,186
(B) 有価証券売買損益	23,680,990	172,816	△ 2,601,047	10,415,149	5,725,727	51,471
売買益	24,186,867	554,364	29,905	10,453,158	5,728,653	—
売買損	△ 505,877	△ 381,548	△ 2,630,952	△ 38,009	△ 2,926	51,471
(C) 信託報酬等	△ 969,388	△ 952,428	△ 940,214	△ 886,728	△ 983,661	△ 782,982
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	26,123,715	2,562,283	△ 398,360	12,727,892	7,902,732	△ 751,966
(E) 前期繰越損益金	△ 168,595,576	△ 141,899,560	△ 133,982,724	△ 134,724,516	△ 123,793,216	△ 96,209,720
(F) 追加信託差損益金	△ 5,316,727	△ 5,308,131	△ 5,120,644	△ 5,152,127	△ 5,217,077	△ 4,309,687
（配当等相当額）	（ 10,328,217）	（ 10,141,494）	（ 9,616,542）	（ 9,510,711）	（ 9,500,338）	（ 7,754,798）
（売買損益相当額）	（△ 15,644,944）	（△ 15,449,625）	（△ 14,737,186）	（△ 14,662,838）	（△ 14,717,415）	（△ 12,064,485）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 147,788,588	△ 144,645,408	△ 139,501,728	△ 127,148,751	△ 121,107,561	△ 101,271,373
(H) 収益分配金	△ 2,775,583	△ 2,713,707	△ 2,561,666	△ 2,522,237	△ 2,509,386	—
次期繰越損益金（G＋H）	△ 150,564,171	△ 147,359,115	△ 142,063,394	△ 129,670,988	△ 123,616,947	—
追加信託差損益金	△ 5,316,727	△ 5,308,131	△ 5,120,644	△ 5,152,127	△ 5,217,077	—
（配当等相当額）	（ 10,328,217）	（ 10,141,494）	（ 9,616,542）	（ 9,510,711）	（ 9,500,338）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 15,644,944）	（△ 15,449,625）	（△ 14,737,186）	（△ 14,662,838）	（△ 14,717,415）	（ —）
分配準備積立金	57,496,500	55,893,777	52,360,058	51,980,717	51,979,149	—
繰越損益金	△ 202,743,944	△ 197,944,761	△ 189,302,808	△ 176,499,578	△ 170,379,019	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 101,271,373

（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53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,289,973円	2,436,252円	2,202,622円	2,991,038円	2,810,740円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	10,328,217	10,141,494	9,616,542	9,510,711	9,500,338
(d) 分配準備積立金	56,982,110	56,171,232	52,719,102	51,511,916	51,677,795
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	70,600,300	68,748,978	64,538,266	64,013,665	63,988,873
(f) 分配金	2,775,583	2,713,707	2,561,666	2,522,237	2,509,386
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	67,824,717	66,035,271	61,976,600	61,491,428	61,479,487
(h) 受益権総口数	1,110,233,501口	1,085,482,872口	1,024,666,647口	1,008,894,900口	1,003,754,427口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年2月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月18日		資産総額	717,456,690円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	2,523,449円
				純資産総額	714,933,241円
受益権口数	5,434,717,619口	816,204,614口	△4,618,513,005口	受益権口数	816,204,614口
元本額	5,434,717,619円	816,204,614円	△4,618,513,005円	1単位当り償還金	8,759円24銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	7,200,655,014	7,250,390,620	10,069	25	0.25
第2期	7,418,243,892	7,627,674,576	10,282	25	0.25
第3期	7,458,929,452	7,661,898,054	10,272	25	0.25
第4期	8,425,801,391	8,573,713,205	10,176	25	0.25
第5期	8,492,200,201	8,259,834,865	9,726	25	0.25
第6期	8,623,726,652	8,253,476,273	9,571	25	0.25
第7期	8,616,798,131	8,507,446,936	9,873	25	0.25
第8期	8,538,166,953	8,258,272,849	9,672	25	0.25
第9期	8,414,894,944	7,494,105,341	8,906	25	0.25
第10期	8,285,840,183	7,176,260,948	8,661	25	0.25
第11期	7,656,721,831	6,696,323,616	8,746	25	0.25
第12期	6,967,743,835	5,982,690,947	8,586	25	0.25
第13期	6,570,840,563	5,649,920,429	8,598	25	0.25
第14期	6,114,893,491	5,011,971,786	8,196	25	0.25

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 為替ヘッジなしコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第15期	5,847,829,972	4,967,816,795	8,495	25	0.25
第16期	5,725,042,831	4,651,532,510	8,125	25	0.25
第17期	4,780,108,104	3,905,272,258	8,170	25	0.25
第18期	3,796,943,304	3,155,288,929	8,310	25	0.25
第19期	3,623,001,464	3,101,739,566	8,561	25	0.25
第20期	3,301,580,680	3,080,586,712	9,331	25	0.25
第21期	3,047,615,831	2,746,172,787	9,011	25	0.25
第22期	2,866,581,606	2,600,718,676	9,073	25	0.25
第23期	2,758,857,330	2,499,334,898	9,059	25	0.25
第24期	2,475,655,154	2,162,894,937	8,737	25	0.25
第25期	2,359,647,697	2,126,861,550	9,013	25	0.25
第26期	2,368,672,561	2,135,990,574	9,018	25	0.25
第27期	2,238,779,139	2,065,427,074	9,226	25	0.25
第28期	2,195,107,032	1,960,250,085	8,930	25	0.25
第29期	2,161,238,944	1,966,358,834	9,098	25	0.25
第30期	2,064,268,215	1,904,742,059	9,227	25	0.25
第31期	2,020,643,444	1,856,840,079	9,189	25	0.25
第32期	1,914,722,820	1,771,719,388	9,253	25	0.25
第33期	1,793,663,722	1,640,447,653	9,146	25	0.25
第34期	1,793,127,664	1,538,124,524	8,578	25	0.25
第35期	1,783,635,270	1,524,593,033	8,548	25	0.25
第36期	1,763,216,997	1,520,047,782	8,621	25	0.25
第37期	1,728,826,346	1,529,301,463	8,846	25	0.25
第38期	1,618,655,608	1,431,272,668	8,842	25	0.25
第39期	1,542,972,915	1,386,658,070	8,987	25	0.25
第40期	1,496,175,367	1,323,327,276	8,845	25	0.25
第41期	1,464,301,966	1,310,071,121	8,947	25	0.25
第42期	1,442,745,025	1,271,187,471	8,811	25	0.25
第43期	1,400,380,828	1,230,080,406	8,784	25	0.25
第44期	1,386,232,527	1,192,155,308	8,600	25	0.25
第45期	1,350,418,040	1,140,092,250	8,443	25	0.25
第46期	1,312,021,664	1,143,307,292	8,714	25	0.25
第47期	1,309,374,148	1,159,973,208	8,859	25	0.25
第48期	1,286,665,624	1,150,893,709	8,945	25	0.25
第49期	1,232,170,628	1,072,960,759	8,708	25	0.25

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 為替ヘッジなしコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第50期	1,184,236,409	1,022,375,724	8,633	25	0.25
第51期	1,157,959,244	1,001,890,042	8,652	25	0.25
第52期	1,150,878,925	970,599,550	8,434	25	0.25
第53期	1,110,233,501	959,669,330	8,644	25	0.25
第54期	1,085,482,872	938,123,757	8,642	25	0.25
第55期	1,024,666,647	882,603,253	8,614	25	0.25
第56期	1,008,894,900	879,223,912	8,715	25	0.25
第57期	1,003,754,427	880,137,480	8,768	25	0.25

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	25円	25円	25円	25円	25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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	8,759円24銭

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

日本円コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込み 分配金	期騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
29期末(2017年9月19日)	9,570	25	1.0	—	97.9	842
30期末(2017年10月18日)	9,582	25	0.4	—	85.9	802
31期末(2017年11月20日)	9,534	25	△ 0.2	—	98.8	697
32期末(2017年12月18日)	9,563	25	0.6	—	98.2	644
33期末(2018年1月18日)	9,566	25	0.3	—	98.4	625
34期末(2018年2月19日)	9,346	25	△ 2.0	—	98.7	611
35期末(2018年3月19日)	9,302	25	△ 0.2	—	99.1	606
36期末(2018年4月18日)	9,268	25	△ 0.1	—	99.1	595
37期末(2018年5月18日)	9,178	25	△ 0.7	—	98.8	589
38期末(2018年6月18日)	9,186	25	0.4	—	98.9	586
39期末(2018年7月18日)	9,128	15	△ 0.5	—	99.1	572
40期末(2018年8月20日)	9,167	15	0.6	—	97.8	563
41期末(2018年9月18日)	9,134	15	△ 0.2	—	99.0	576
42期末(2018年10月18日)	8,984	15	△ 1.5	—	99.4	473
43期末(2018年11月19日)	8,886	15	△ 0.9	—	94.9	476
44期末(2018年12月18日)	8,680	15	△ 2.1	—	98.5	439
45期末(2019年1月18日)	8,810	15	1.7	—	98.8	445
46期末(2019年2月18日)	8,961	15	1.9	—	99.1	473
47期末(2019年3月18日)	9,017	15	0.8	—	99.1	351
48期末(2019年4月18日)	9,069	5	0.6	—	99.5	362
49期末(2019年5月20日)	8,988	5	△ 0.8	—	98.6	332
50期末(2019年6月18日)	9,015	5	0.4	—	99.4	326
51期末(2019年7月18日)	9,080	5	0.8	—	98.6	346
52期末(2019年8月19日)	8,987	5	△ 1.0	—	99.0	322
53期末(2019年9月18日)	9,056	5	0.8	—	99.2	304
54期末(2019年10月18日)	9,011	5	△ 0.4	—	98.4	295
55期末(2019年11月18日)	8,973	5	△ 0.4	—	98.0	291
56期末(2019年12月18日)	9,020	5	0.6	—	98.2	292
57期末(2020年1月20日)	9,033	5	0.2	—	—	284
償還(2020年2月18日)	9,023.47	—	△ 0.1	—	—	260

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

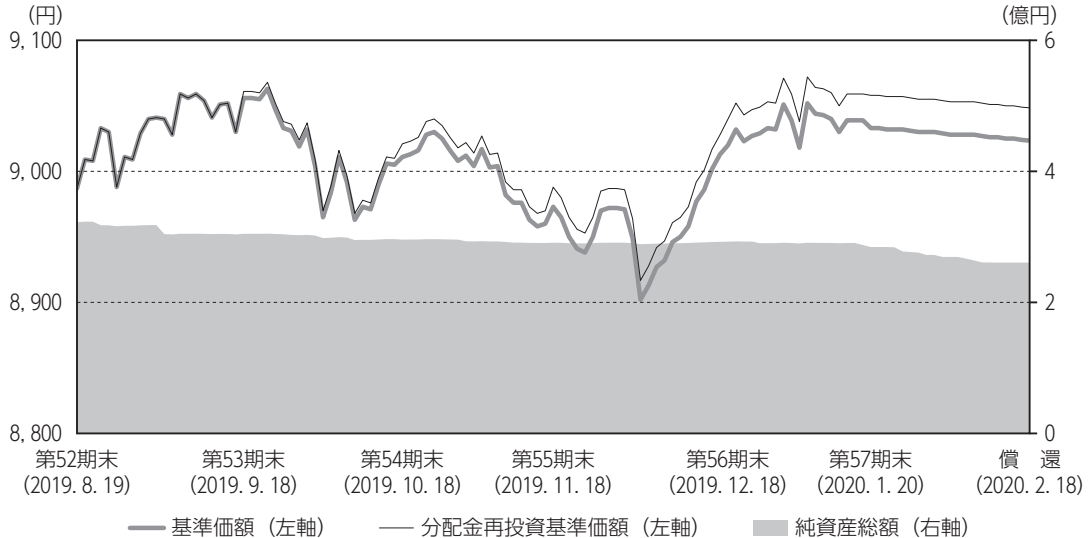
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

設定時：10,000円

償還時：9,023円47銭（既払分配金1,135円）

騰落率：1.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの設定以降、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）で保有している株式や債券、不動産担保証券の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。しかし、為替ヘッジコストの発生などが基準価額の上昇を抑制しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト
— マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 日本円コース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第53期	(期首)2019年8月19日	8,987	—	—	99.0
	8月末	9,040	0.6	—	99.5
	(期末)2019年9月18日	9,061	0.8	—	99.2
第54期	(期首)2019年9月18日	9,056	—	—	99.2
	9月末	9,019	△ 0.4	—	99.5
	(期末)2019年10月18日	9,016	△ 0.4	—	98.4
第55期	(期首)2019年10月18日	9,011	—	—	98.4
	10月末	9,012	0.0	—	99.3
	(期末)2019年11月18日	8,978	△ 0.4	—	98.0
第56期	(期首)2019年11月18日	8,973	—	—	98.0
	11月末	8,971	△ 0.0	—	98.0
	(期末)2019年12月18日	9,025	0.6	—	98.2
第57期	(期首)2019年12月18日	9,020	—	—	98.2
	12月末	9,039	0.2	—	99.1
	(期末)2020年1月20日	9,038	0.2	—	—
償還期	(期首)2020年1月20日	9,033	—	—	—
	1月末	9,029	△ 0.0	—	—
	(償還)2020年2月18日	9,023.47	△ 0.1	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■ 海外金融市況

海外金融市場では、株式市場および債券市場ともに堅調に推移しました。

株式市場は、ファンド設定以降、中国経済の減速への懸念などから下落する局面もありましたが、原油価格の上昇や米国トランプ政権への期待などから、2018年初めにかけて上昇しました。その後、米国の長期金利が大幅に上昇したことやインフレ上昇懸念が膨らんだこと、世界的な貿易摩擦への懸念などから下落する局面もありましたが、米国の好調な経済指標などを背景に、上昇基調で推移しました。しかし2018年後半は、米中貿易摩擦懸念の再燃や景気減速観測の台頭などから下落しました。2019年以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における利上げ休止や利下げ観測の強まり、米中の関係改善に対する根強い期待などが相場を支え、上昇基調で推移しました。

債券市場は、ファンド設定以降、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる不透明感や先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に、2016年前半にかけて金利は低下しました。その後は、米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、金利は上昇基調で推移しましたが、2018年末にかけて、世界的な株安や景気減速観測の台頭などから、金利は低下しました。2019年に入ると、世界的に各国の中央銀行が金融緩和方向に動く中、金利は一段と低下しました。2019年後半は、米中通商協議の進展期待などから金利は上昇しましたが、2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まり、金利は再び低下しました。

非伝統的高利回り資産（※）は、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、不動産担保証券やリートなどが堅調に推移しました。

※リート、優先証券、不動産担保証券など。

信託期間中の運用方針

■ 当ファンド

インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■ インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

当ファンドでは、優先証券やハイ・イールド債券などの高利回り資産を選好する方針です。リス

クを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインの獲得もめざした運用を行います。なお、市場のボラティリティ上昇の可能性などにも留意しながら、リスク管理と銘柄選択に注力していく方針です。

また、原資産通貨売り／円買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性及び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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）への投資割合を高位に維持しました。

■インカム・アロケーション・ファンド（円ヘッジ・クラス）

世界各国のさまざまな資産に投資を行い、機動的に各資産の配分比率を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、米国株式市場が底堅く推移する中、米国株式を選好しました。リスクを過度にとり過ぎないように留意して運用しました。

債券については、クレジット商品の幅広い資産クラスおよびセクターに分散投資を意識した運用を行いました。エマージング債券については、世界的に貿易戦争をめぐる緊張が高まったことや円安米ドル高による新興市場からの資産流出懸念の高まりなどから、慎重な姿勢で運用を行いました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、米国の力強い個人消費が不動産市場や経済全般を下支えするものと判断し、不動産担保証券や優先株式に着目した運用を行いました。

また、原資産通貨売り／円買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性及び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いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第1期～第38期各25円、第39期～第47期各15円、第48期～第57期各5円の収益分配を行いました。

また、第53期～第57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。

留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2019年8月20日 ～2019年9月18日	2019年9月19日 ～2019年10月18日	2019年10月19日 ～2019年11月18日	2019年11月19日 ～2019年12月18日	2019年12月19日 ～2020年1月20日
当期分配金(税込み) (円)	5	5	5	5	5
対基準価額比率 (%)	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
当期の収益 (円)	5	5	5	5	5
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	217	219	222	233	239

(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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 14.19円	✓ 6.79円	✓ 7.55円	✓ 15.99円	✓ 11.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	143.12	143.13	143.14	143.15	143.16
(d) 分配準備積立金	65.53	74.71	76.50	79.04	90.02
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	222.84	224.64	227.19	238.18	244.63
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	217.84	219.64	222.19	233.18	239.63

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第53期～償還期 (2019. 8. 20～2020. 2. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.615%	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9,011円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(37)	(0.410)	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 銀 行)	(1)	(0.013)	受託銀行分は、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	0.000	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
(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	55	0.615	

(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。

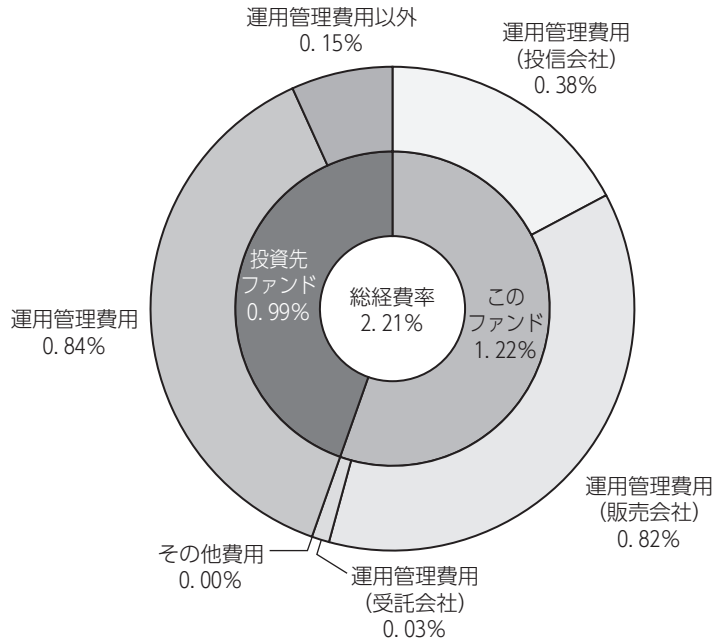
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.21%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.21%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(注1) 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。

(注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(1) 投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	買付		売却	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	31.52097	2,810	3,614.64597	323,219

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	497	497

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

第53期～				償還期			
買付				売却		付	
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	3,614.64597	323,219	89

(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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第52期末	
	□数	
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド		千口 497

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年2月18日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 260,991	% 100.0
投資信託財産総額	260,991	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

(2019年9月18日)、(2019年10月18日)、(2019年11月18日)、(2019年12月18日)、(2020年1月20日)、(2020年2月18日)現在

項目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	償還時
(A) 資産	305,120,895円	297,148,049円	291,578,429円	293,128,292円	290,911,030円	260,991,457円
コール・ローン等	2,486,092	5,557,689	5,741,941	5,310,761	290,911,030	260,991,457
投資信託受益証券（評価額）	302,137,519	291,093,076	285,339,254	287,320,297	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	497,284	497,284	497,234	497,234	—	—
(B) 負債	478,437	1,338,896	470,122	457,008	6,449,804	273,271
未払収益分配金	168,207	164,140	162,209	162,231	157,458	—
未払解約金	—	872,327	—	—	5,967,940	—
未払信託報酬	310,225	302,429	307,889	294,777	324,406	273,041
未払利息	—	—	—	—	—	230
その他未払費用	5	—	24	—	—	—
(C) 純資産総額（A－B）	304,642,458	295,809,153	291,108,307	292,671,284	284,461,226	260,718,186
元本	336,415,252	328,281,953	324,419,504	324,463,112	314,916,338	288,933,410
次期繰越損益金	△ 31,772,794	△ 32,472,800	△ 33,311,197	△ 31,791,828	△ 30,455,112	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 28,215,224
(D) 受益権総口数	336,415,252口	328,281,953口	324,419,504口	324,463,112口	314,916,338口	288,933,410口
1万口当り基準価額（C/D）	9,056円	9,011円	8,973円	9,020円	9,033円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	9,023円47銭

*第52期末における元本額は358,701,916円、当作成期間（第53期～償還期）中における追加設定元本額は262,907円、同解約元本額は70,031,413円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は9,023円47銭です。

*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は28,215,224円です。

■損益の状況

第53期 自 2019年8月20日 至 2019年9月18日 第55期 自 2019年10月19日 至 2019年11月18日 第57期 自 2019年12月19日 至 2020年1月20日

第54期 自 2019年9月19日 至 2019年10月18日 第56期 自 2019年11月19日 至 2019年12月18日 償還期 自 2020年1月21日 至 2020年2月18日

項目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	償還期
(A) 配当等収益	537,372円	525,575円	552,910円	609,643円	569,870円	△ 7,302円
受取配当金	537,581	525,732	553,080	609,830	570,929	—
受取利息	4	1	1	1	1	274
支払利息	△ 213	△ 158	△ 171	△ 188	△ 1,060	△ 7,576
(B) 有価証券売買損益	2,249,319	△ 1,527,182	△ 1,303,262	1,371,213	313,278	7,442
売買益	2,347,086	44,452	3,874	1,371,213	315,382	—
売買損	△ 97,767	△ 1,571,634	△ 1,307,136	—	△ 2,104	7,442
(C) 信託報酬等	△ 310,230	△ 302,429	△ 307,913	△ 294,777	△ 324,406	△ 273,041
(D) 当期損益金（A+B+C）	2,476,461	△ 1,304,036	△ 1,058,265	1,686,079	558,742	△ 272,901
(E) 前期繰越損益金	△ 18,897,591	△ 16,186,232	△ 17,444,379	△ 18,664,853	△ 16,634,427	△ 14,891,900
(F) 追加信託差損益金	△ 15,183,457	△ 14,818,392	△ 14,646,344	△ 14,650,823	△ 14,221,969	△ 13,050,423
（配当等相当額）	（ 4,814,877）	（ 4,698,776）	（ 4,643,818）	（ 4,644,787）	（ 4,508,499）	（ 4,136,864）
（売買損益相当額）	（△ 19,998,334）	（△ 19,517,168）	（△ 19,290,162）	（△ 19,295,610）	（△ 18,730,468）	（△ 17,187,287）
(G) 合計（D+E+F）	△ 31,604,587	△ 32,308,660	△ 33,148,988	△ 31,629,597	△ 30,297,654	△ 28,215,224
(H) 収益分配金	△ 168,207	△ 164,140	△ 162,209	△ 162,231	△ 157,458	—
次期繰越損益金（G+H）	△ 31,772,794	△ 32,472,800	△ 33,311,197	△ 31,791,828	△ 30,455,112	—
追加信託差損益金	△ 15,183,457	△ 14,818,392	△ 14,646,344	△ 14,650,823	△ 14,221,969	—
（配当等相当額）	（ 4,814,877）	（ 4,698,776）	（ 4,643,818）	（ 4,644,787）	（ 4,508,499）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 19,998,334）	（△ 19,517,168）	（△ 19,290,162）	（△ 19,295,610）	（△ 18,730,468）	（ —）
分配準備積立金	2,513,893	2,511,790	2,564,677	2,921,341	3,038,068	—
繰越損益金	△ 19,103,230	△ 20,166,198	△ 21,229,530	△ 20,062,346	△ 19,271,211	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 28,215,224

（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53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	477,531円	223,123円	244,978円	518,895円	360,520円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	4,814,877	4,698,776	4,643,818	4,644,787	4,508,499
(d) 分配準備積立金	2,204,569	2,452,807	2,481,908	2,564,677	2,835,006
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	7,496,977	7,374,706	7,370,704	7,728,359	7,704,025
(f) 分配金	168,207	164,140	162,209	162,231	157,458
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	7,328,770	7,210,566	7,208,495	7,566,128	7,546,567
(h) 受益権総口数	336,415,252口	328,281,953口	324,419,504口	324,463,112口	314,916,338口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年2月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月18日		資産総額	260,991,457円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	273,271円
				純資産総額	260,718,186円
受益権口数	860,280,595口	288,933,410口	△571,347,185口	受益権口数	288,933,410口
元本額	860,280,595円	288,933,410円	△571,347,185円	1単位当り償還金	9,023円47銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,388,437,131	1,387,508,917	9,993	25	0.25
第2期	1,464,590,386	1,436,880,355	9,811	25	0.25
第3期	1,567,824,715	1,543,228,679	9,843	25	0.25
第4期	1,545,845,455	1,503,481,137	9,726	25	0.25
第5期	1,542,906,679	1,475,909,443	9,566	25	0.25
第6期	1,534,072,744	1,462,263,493	9,532	25	0.25
第7期	1,533,192,934	1,461,181,638	9,530	25	0.25
第8期	1,533,779,937	1,441,171,670	9,396	25	0.25
第9期	1,542,914,773	1,403,893,210	9,099	25	0.25
第10期	1,516,121,251	1,370,057,871	9,037	25	0.25
第11期	1,515,724,088	1,411,234,350	9,311	25	0.25
第12期	1,400,200,110	1,308,022,037	9,342	25	0.25
第13期	1,233,307,842	1,153,835,762	9,356	25	0.25
第14期	1,103,042,636	1,026,093,264	9,302	25	0.25

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）日本円コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第15期	1,086,814,565	1,034,024,848	9,514	25	0.25
第16期	1,091,692,654	1,046,279,372	9,584	25	0.25
第17期	1,063,297,962	1,005,244,112	9,454	25	0.25
第18期	1,051,483,049	992,922,481	9,443	25	0.25
第19期	1,016,318,218	940,556,239	9,255	25	0.25
第20期	995,058,276	928,872,515	9,335	25	0.25
第21期	1,019,358,733	959,338,311	9,411	25	0.25
第22期	995,994,818	944,998,577	9,488	25	0.25
第23期	958,062,340	907,148,325	9,469	25	0.25
第24期	948,030,363	898,812,016	9,481	25	0.25
第25期	925,026,316	880,667,506	9,520	25	0.25
第26期	906,175,429	866,525,221	9,562	25	0.25
第27期	903,323,173	867,790,833	9,607	25	0.25
第28期	882,697,849	838,802,942	9,503	25	0.25
第29期	880,026,554	842,229,392	9,570	25	0.25
第30期	837,742,617	802,756,504	9,582	25	0.25
第31期	731,163,254	697,105,156	9,534	25	0.25
第32期	673,969,301	644,522,960	9,563	25	0.25
第33期	653,954,717	625,556,364	9,566	25	0.25
第34期	654,103,246	611,336,048	9,346	25	0.25
第35期	651,524,604	606,054,485	9,302	25	0.25
第36期	642,922,217	595,842,026	9,268	25	0.25
第37期	641,927,254	589,148,481	9,178	25	0.25
第38期	638,356,123	586,421,901	9,186	25	0.25
第39期	627,393,707	572,694,807	9,128	15	0.15
第40期	615,116,672	563,856,529	9,167	15	0.15
第41期	631,141,894	576,462,093	9,134	15	0.15
第42期	527,201,778	473,641,034	8,984	15	0.15
第43期	535,846,109	476,149,869	8,886	15	0.15
第44期	506,111,587	439,310,459	8,680	15	0.15
第45期	506,088,929	445,866,224	8,810	15	0.15
第46期	528,578,995	473,674,799	8,961	15	0.15
第47期	389,354,581	351,074,829	9,017	15	0.15
第48期	399,277,658	362,114,122	9,069	5	0.05
第49期	370,078,206	332,620,379	8,988	5	0.05

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 日本円コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第50期	362,080,002	326,402,584	9,015	5	0.05
第51期	382,029,020	346,874,635	9,080	5	0.05
第52期	358,701,916	322,363,040	8,987	5	0.05
第53期	336,415,252	304,642,458	9,056	5	0.05
第54期	328,281,953	295,809,153	9,011	5	0.05
第55期	324,419,504	291,108,307	8,973	5	0.05
第56期	324,463,112	292,671,284	9,020	5	0.05
第57期	314,916,338	284,461,226	9,033	5	0.05

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	5 円	5 円	5 円	5 円	5 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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,023円47銭

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

ブラジル・リアル・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
29期末(2017年9月19日)	8,075	100	3.7	—	98.5	1,531
30期末(2017年10月18日)	8,013	100	0.5	—	99.1	1,524
31期末(2017年11月20日)	7,700	100	△ 2.7	—	98.6	1,435
32期末(2017年12月18日)	7,597	100	△ 0.0	—	99.2	1,382
33期末(2018年1月18日)	7,674	70	1.9	—	97.4	1,386
34期末(2018年2月19日)	7,176	70	△ 5.6	—	99.2	1,250
35期末(2018年3月19日)	6,988	70	△ 1.6	—	99.2	1,200
36期末(2018年4月18日)	6,789	70	△ 1.8	—	99.2	1,149
37期末(2018年5月18日)	6,389	70	△ 4.9	—	98.8	1,055
38期末(2018年6月18日)	6,170	70	△ 2.3	—	98.9	1,000
39期末(2018年7月18日)	6,151	45	0.4	—	95.6	988
40期末(2018年8月20日)	5,914	45	△ 3.1	—	98.2	907
41期末(2018年9月18日)	5,617	45	△ 4.3	—	98.3	807
42期末(2018年10月18日)	6,252	45	12.1	—	96.7	913
43期末(2018年11月19日)	6,139	45	△ 1.1	—	98.7	789
44期末(2018年12月18日)	5,769	30	△ 5.5	—	95.5	742
45期末(2019年1月18日)	5,874	30	2.3	—	99.1	724
46期末(2019年2月18日)	6,138	30	5.0	—	98.9	721
47期末(2019年3月18日)	6,078	30	△ 0.5	—	99.2	706
48期末(2019年4月18日)	5,956	30	△ 1.5	—	98.8	659
49期末(2019年5月20日)	5,579	30	△ 5.8	—	98.6	631
50期末(2019年6月18日)	5,797	30	4.4	—	99.4	625
51期末(2019年7月18日)	6,006	30	4.1	—	97.9	620
52期末(2019年8月19日)	5,517	30	△ 7.6	—	98.6	588
53期末(2019年9月18日)	5,521	30	0.6	—	97.8	546
54期末(2019年10月18日)	5,462	30	△ 0.5	—	98.8	518
55期末(2019年11月18日)	5,363	30	△ 1.3	—	99.3	480
56期末(2019年12月18日)	5,584	30	4.7	—	97.6	480
57期末(2020年1月20日)	5,485	30	△ 1.2	—	—	467
償還(2020年2月18日)	5,479.06	—	△ 0.1	—	—	335

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

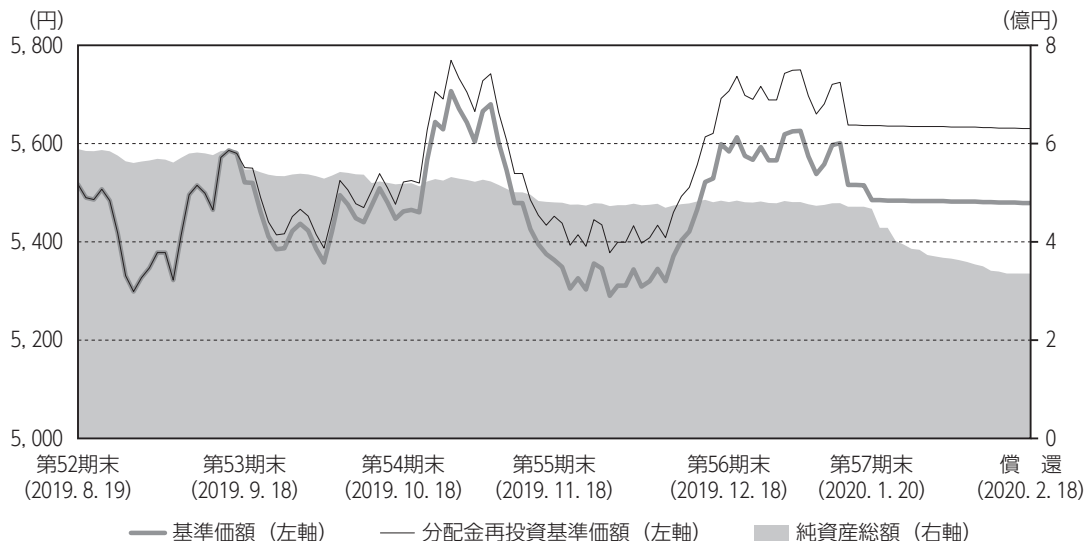
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

設定時：10,000円

償還時：5,479円06銭（既払分配金4,265円）

騰落率：△1.6%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの設定以降、インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）で保有している株式や債券、不動産担保証券の上昇などはプラス要因となりましたが、ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことなど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「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） ブラジル・リアル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第53期	(期首)2019年8月19日	5,517	—	—	98.6
	8月末	5,347	△ 3.1	—	99.5
	(期末)2019年9月18日	5,551	0.6	—	97.8
第54期	(期首)2019年9月18日	5,521	—	—	97.8
	9月末	5,437	△ 1.5	—	97.8
	(期末)2019年10月18日	5,492	△ 0.5	—	98.8
第55期	(期首)2019年10月18日	5,462	—	—	98.8
	10月末	5,643	3.3	—	98.7
	(期末)2019年11月18日	5,393	△ 1.3	—	99.3
第56期	(期首)2019年11月18日	5,363	—	—	99.3
	11月末	5,311	△ 1.0	—	97.4
	(期末)2019年12月18日	5,614	4.7	—	97.6
第57期	(期首)2019年12月18日	5,584	—	—	97.6
	12月末	5,625	0.7	—	98.3
	(期末)2020年1月20日	5,515	△ 1.2	—	—
償還期	(期首)2020年1月20日	5,485	—	—	—
	1月末	5,483	△ 0.0	—	—
	(償還)2020年2月18日	5,479.06	△ 0.1	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■海外金融市況

海外金融市場では、株式市場および債券市場ともに堅調に推移しました。

株式市場は、ファンド設定以降、中国経済の減速への懸念などから下落する局面もありましたが、原油価格の上昇や米国トランプ政権への期待などから、2018年初めにかけて上昇しました。その後、米国の長期金利が大幅に上昇したことやインフレ上昇懸念が膨らんだこと、世界的な貿易摩擦への懸念などから下落する局面もありましたが、米国の好調な経済指標などを背景に、上昇基調で推移しました。しかし2018年後半は、米中貿易摩擦懸念の再燃や景気減速観測の台頭などから下落しました。2019年以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における利上げ休止や利下げ観測の強まり、米中の関係改善に対する根強い期待などが相場を支え、上昇基調で推移しました。

債券市場は、ファンド設定以降、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる不透明感や先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に、2016年前半にかけて金利は低下しました。その後は、米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、金利は上昇基調で推移しましたが、2018年末にかけて、世界的な株安や景気減速観測の台頭などから、金利は低下しました。2019年に入ると、世界的に各国の中央銀行が金融緩和方向に動く中、金利は一段と低下しました。2019年後半は、米中通商協議の進展期待などから金利は上昇しましたが、2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まり、金利は再び低下しました。

非伝統的高利回り資産（※）は、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、不動産担保証券やリートなどが堅調に推移しました。

※リート、優先証券、不動産担保証券など。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアル対円為替相場は、ファンド設定以降、ブラジル国債の格下げや政治的不透明感の高まりなどを受けて、対円で下落しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

当ファンドでは、優先証券やハイ・イールド債券などの高利回り資産を選好する方針です。リスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインの獲得もめざした運用を行います。なお、市場のボラティリティ上昇の可能性などにも留意しながら、リスク管理と銘柄選択に注力していく方針です。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーアセット・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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合を高位に維持しました。

■インカム・アロケーション・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

世界各国のさまざまな資産に投資を行い、機動的に各資産の配分比率を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、米国株式市場が底堅く推移する中、米国株式を選好しました。リスクを過度にとり過ぎないように留意して運用しました。

債券については、クレジット商品の幅広い資産クラスおよびセクターに分散投資を意識した運用を行いました。エマージング債券については、世界的に貿易戦争をめぐる緊張が高まったことや円安米ドル高による新興市場からの資産流出懸念の高まりなどから、慎重な姿勢で運用を行いました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、米国

の力強い個人消費が不動産市場や経済全般を下支えするものと判断し、不動産担保証券や優先株式に着目した運用を行いました。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と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いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第1期～第32期各100円、第33期～第38期各70円、第39期～第43期各45円、第44期～第57期各30円の収益分配を行いました。

また、第53期～第57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。

留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2019年8月20日 ～2019年9月18日	2019年9月19日 ～2019年10月18日	2019年10月19日 ～2019年11月18日	2019年11月19日 ～2019年12月18日	2019年12月19日 ～2020年1月20日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.54	0.55	0.56	0.53	0.54
当期の収益 (円)	27	23	25	30	21
当期の収益以外 (円)	2	6	4	—	8
翌期繰越分配対象額 (円)	59	52	47	49	41

(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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 27.66円	✓ 23.65円	✓ 25.12円	✓ 31.23円	✓ 21.88円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	50.68	50.69	✓ 50.70	47.98	✓ 47.99
(d) 分配準備積立金	✓ 10.84	✓ 8.50	✓ 2.16	0.00	✓ 1.23
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	89.20	82.86	77.98	79.22	71.10
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	59.20	52.86	47.98	49.22	41.10

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第53期～償還期 (2019. 8. 20～2020. 2. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0.615%	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5,479円です。
(投 信 会 社)	(10)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.410)	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 銀 行)	(1)	(0.013)	受託銀行分は、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	0.000	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
(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	34	0.615	

(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。

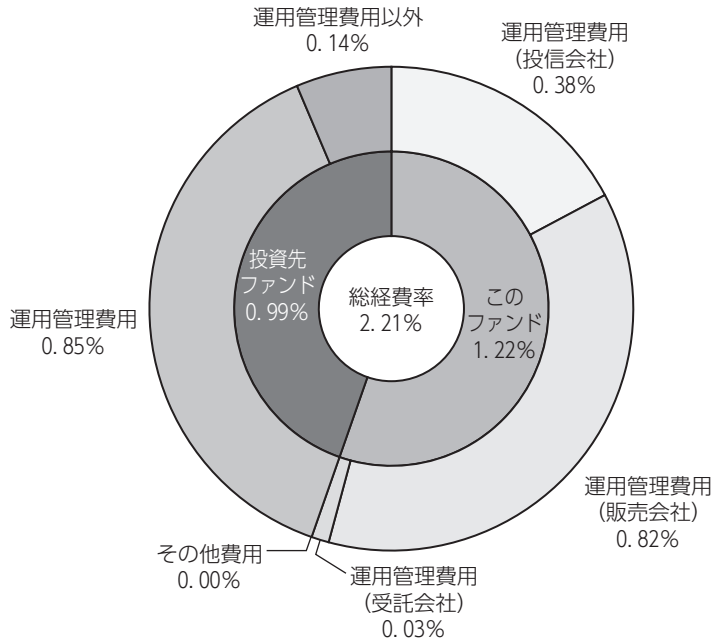
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.21%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.21%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.85%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

(注1) 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。

(注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(1) 投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	260.12836	14,363	10,691.55486	593,837

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	994	993

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

第53期～				償還期			
買付		平均単価		売付		平均単価	
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	10,691.55486	593,837	55

(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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第52期末	
	□数	金額
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	994	千円

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年2月18日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	335,860 千円	100.0 %
投資信託財産総額	335,860	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） ブラジル・リアル・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年9月18日)、(2019年10月18日)、(2019年11月18日)、(2019年12月18日)、(2020年1月20日)、(2020年2月18日)現在

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	償還時
(A) 資産	623,536,773円	521,888,190円	493,532,535円	504,042,835円	471,996,540円	335,860,128円
コール・ローン等	7,839,248	8,782,817	15,721,924	13,815,108	471,996,540	335,860,128
投資信託受益証券（評価額）	534,703,916	512,111,763	476,817,100	469,234,216	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	993,610	993,610	993,511	993,511	—	—
未収入金	79,999,999	—	—	20,000,000	—	—
(B) 負債	76,572,830	3,395,587	13,211,138	23,130,193	4,744,371	374,012
未払金	40,000,000	—	—	10,000,000	—	—
未払収益分配金	2,971,983	2,847,742	2,686,717	2,583,505	2,555,695	—
未払解約金	33,025,789	10,349	9,985,859	10,062,963	1,654,500	—
未払信託報酬	575,036	537,496	538,513	483,725	534,176	373,716
未払利息	—	—	—	—	—	296
その他未払費用	22	—	49	—	—	—
(C) 純資産総額（A－B）	546,963,943	518,492,603	480,321,397	480,912,642	467,252,169	335,486,116
元本	990,661,117	949,247,666	895,572,505	861,168,601	851,898,343	612,305,787
次期繰越損益金	△ 443,697,174	△ 430,755,063	△ 415,251,108	△ 380,255,959	△ 384,646,174	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 276,819,671
(D) 受益権総口数	990,661,117口	949,247,666口	895,572,505口	861,168,601口	851,898,343口	612,305,787口
1万口当り基準価額（C/D）	5,521円	5,462円	5,363円	5,584円	5,485円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	5,479円06銭

*第52期末における元本額は1,067,145,092円、当作成期間（第53期～償還期）中における追加設定元本額は6,693,225円、同解約元本額は461,532,530円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は5,479円06銭です。

*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は276,819,671円です。

■損益の状況

第53期 自 2019年8月20日 至 2019年9月18日 第55期 自 2019年10月19日 至 2019年11月18日 第57期 自 2019年12月19日 至 2020年1月20日
 第54期 自 2019年9月19日 至 2019年10月18日 第56期 自 2019年11月19日 至 2019年12月18日 償還期 自 2020年1月21日 至 2020年2月18日

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	償還期
(A) 配当等収益	3,208,181円	2,783,358円	2,788,779円	2,750,005円	2,398,555円	△ 9,825円
受取配当金	3,208,689	2,784,341	2,789,262	2,750,363	2,400,617	—
受取利息	1	4	3	4	1	978
支払利息	△ 509	△ 987	△ 486	△ 362	△ 2,063	△ 10,803
(B) 有価証券売買損益	739,132	△ 5,005,563	△ 8,416,700	19,359,544	△ 7,792,018	31,609
売買益	1,203,576	451,779	492,074	19,751,492	1,986	△ 2,147
売買損	△ 464,444	△ 5,457,342	△ 8,908,774	△ 391,948	△ 7,794,004	△ 33,756
(C) 信託報酬等	△ 575,058	△ 537,496	△ 538,562	△ 483,725	△ 534,176	△ 373,716
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	3,372,255	△ 2,759,701	△ 6,166,483	21,625,824	△ 5,927,639	△ 351,932
(E) 前期繰越損益金	△ 293,729,207	△ 280,757,855	△ 269,858,804	△ 267,447,857	△ 245,442,141	△ 181,862,432
(F) 追加信託差損益金	△ 150,368,239	△ 144,389,765	△ 136,539,104	△ 131,850,421	△ 130,720,699	△ 94,605,307
（配当等相当額）	（ 5,021,529）	（ 4,812,480）	（ 4,540,582）	（ 4,132,631）	（ 4,088,269）	（ 2,517,059）
（売買損益相当額）	（△ 155,389,768）	（△ 149,202,245）	（△ 141,079,686）	（△ 135,983,052）	（△ 134,808,968）	（△ 97,122,366）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 440,725,191	△ 427,907,321	△ 412,564,391	△ 377,672,454	△ 382,090,479	△ 276,819,671
(H) 収益分配金	△ 2,971,983	△ 2,847,742	△ 2,686,717	△ 2,583,505	△ 2,555,695	—
次期繰越損益金（G＋H）	△ 443,697,174	△ 430,755,063	△ 415,251,108	△ 380,255,959	△ 384,646,174	—
追加信託差損益金	△ 150,368,239	△ 144,389,765	△ 136,781,948	△ 131,850,421	△ 131,307,015	—
（配当等相当額）	（ 5,021,529）	（ 4,812,480）	（ 4,297,738）	（ 4,132,631）	（ 3,501,953）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 155,389,768）	（△ 149,202,245）	（△ 141,079,686）	（△ 135,983,052）	（△ 134,808,968）	（ —）
分配準備積立金	843,630	205,546	—	106,292	—	—
繰越損益金	△ 294,172,565	△ 286,570,844	△ 278,469,160	△ 248,511,830	△ 253,339,159	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 276,819,671

（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53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,740,772円	2,245,813円	2,250,176円	2,689,797円	1,864,355円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,021,529	4,812,480	4,540,582	4,132,631	4,088,269
(d) 分配準備積立金	1,074,841	807,475	193,697	0	105,024
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	8,837,142	7,865,768	6,984,455	6,822,428	6,057,648
(f) 分配金	2,971,983	2,847,742	2,686,717	2,583,505	2,555,695
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	5,865,159	5,018,026	4,297,738	4,238,923	3,501,953
(h) 受益権総口数	990,661,117口	949,247,666口	895,572,505口	861,168,601口	851,898,343口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年2月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月18日		資産総額	335,860,128円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	374,012円
				純資産総額	335,486,116円
受益権口数	6,226,132,493口	612,305,787口	△5,613,826,706口	受益権口数	612,305,787口
元本額	6,226,132,493円	612,305,787円	△5,613,826,706円	1単位当り償還金	5,479円06銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	6,681,019,750	6,580,530,371	9,850	100	1.00
第2期	6,680,349,508	6,486,102,414	9,709	100	1.00
第3期	6,651,369,205	6,295,002,260	9,464	100	1.00
第4期	6,693,639,349	5,793,372,118	8,655	100	1.00
第5期	6,574,093,947	4,866,999,834	7,403	100	1.00
第6期	6,567,630,265	4,824,341,800	7,346	100	1.00
第7期	6,524,842,387	5,001,353,527	7,665	100	1.00
第8期	6,475,760,315	4,740,775,517	7,321	100	1.00
第9期	6,482,618,725	4,200,237,661	6,479	100	1.00
第10期	6,428,550,721	4,098,607,614	6,376	100	1.00
第11期	6,205,133,534	4,355,822,997	7,020	100	1.00
第12期	5,596,067,942	3,933,885,375	7,030	100	1.00
第13期	5,256,530,134	3,735,669,829	7,107	100	1.00
第14期	4,852,934,956	3,348,656,235	6,900	100	1.00

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） ブラジル・リアル・コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第15期	4,619,650,578	3,449,211,591	7,466	100	1.00
第16期	4,418,281,582	3,207,897,052	7,261	100	1.00
第17期	4,122,737,567	2,931,744,162	7,111	100	1.00
第18期	3,949,180,001	2,939,779,411	7,444	100	1.00
第19期	3,687,588,798	2,652,788,074	7,194	100	1.00
第20期	3,579,195,507	2,807,921,737	7,845	100	1.00
第21期	3,329,357,399	2,661,191,420	7,993	100	1.00
第22期	2,925,964,087	2,441,960,336	8,346	100	1.00
第23期	2,699,226,820	2,235,803,345	8,283	100	1.00
第24期	2,272,088,844	1,812,702,931	7,978	100	1.00
第25期	2,269,412,515	1,862,555,667	8,207	100	1.00
第26期	2,183,904,621	1,692,532,888	7,750	100	1.00
第27期	2,194,710,957	1,781,744,297	8,118	100	1.00
第28期	2,028,859,435	1,598,819,620	7,880	100	1.00
第29期	1,897,104,433	1,531,842,102	8,075	100	1.00
第30期	1,902,314,905	1,524,342,894	8,013	100	1.00
第31期	1,864,247,505	1,435,420,785	7,700	100	1.00
第32期	1,819,605,028	1,382,306,773	7,597	100	1.00
第33期	1,807,474,576	1,386,988,504	7,674	70	0.70
第34期	1,742,138,965	1,250,079,736	7,176	70	0.70
第35期	1,718,641,757	1,200,996,248	6,988	70	0.70
第36期	1,693,079,070	1,149,367,780	6,789	70	0.70
第37期	1,651,997,674	1,055,513,715	6,389	70	0.70
第38期	1,620,995,021	1,000,118,328	6,170	70	0.70
第39期	1,606,613,605	988,213,042	6,151	45	0.45
第40期	1,534,653,882	907,534,630	5,914	45	0.45
第41期	1,437,027,145	807,205,570	5,617	45	0.45
第42期	1,461,085,082	913,511,199	6,252	45	0.45
第43期	1,286,444,627	789,717,131	6,139	45	0.45
第44期	1,287,593,083	742,773,455	5,769	30	0.30
第45期	1,232,580,682	724,020,943	5,874	30	0.30
第46期	1,174,805,965	721,148,792	6,138	30	0.30
第47期	1,161,936,824	706,225,130	6,078	30	0.30
第48期	1,106,690,691	659,197,868	5,956	30	0.30
第49期	1,132,455,987	631,833,090	5,579	30	0.30

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） ブラジル・リアル・コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第50期	1,078,413,859	625,132,728	5,797	30	0.30
第51期	1,033,191,396	620,555,116	6,006	30	0.30
第52期	1,067,145,092	588,762,046	5,517	30	0.30
第53期	990,661,117	546,963,943	5,521	30	0.30
第54期	949,247,666	518,492,603	5,462	30	0.30
第55期	895,572,505	480,321,397	5,363	30	0.30
第56期	861,168,601	480,912,642	5,584	30	0.30
第57期	851,898,343	467,252,169	5,485	30	0.30

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	30円	30円	30円	30円	30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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	5,479円06銭

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

通貨セレクト・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込み 分配金	期騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
29期末(2017年9月19日)	7,147	80	4.0	—	99.0	762
30期末(2017年10月18日)	6,991	80	△ 1.1	—	98.1	753
31期末(2017年11月20日)	6,789	80	△ 1.7	—	99.4	710
32期末(2017年12月18日)	6,846	80	2.0	—	98.2	693
33期末(2018年1月18日)	6,872	60	1.3	—	98.6	669
34期末(2018年2月19日)	6,463	60	△ 5.1	—	98.7	615
35期末(2018年3月19日)	6,305	60	△ 1.5	—	99.2	598
36期末(2018年4月18日)	6,248	60	0.0	—	99.0	574
37期末(2018年5月18日)	6,046	60	△ 2.3	—	98.4	555
38期末(2018年6月18日)	5,870	60	△ 1.9	—	97.7	538
39期末(2018年7月18日)	5,975	40	2.5	—	99.0	545
40期末(2018年8月20日)	5,480	40	△ 7.6	—	98.7	446
41期末(2018年9月18日)	5,532	40	1.7	—	99.0	448
42期末(2018年10月18日)	5,531	40	0.7	—	99.1	440
43期末(2018年11月19日)	5,542	40	0.9	—	98.6	398
44期末(2018年12月18日)	5,429	40	△ 1.3	—	99.3	387
45期末(2019年1月18日)	5,427	40	0.7	—	98.8	379
46期末(2019年2月18日)	5,613	40	4.2	—	99.0	387
47期末(2019年3月18日)	5,722	40	2.7	—	98.8	382
48期末(2019年4月18日)	5,793	40	1.9	—	99.0	385
49期末(2019年5月20日)	5,530	40	△ 3.8	—	96.6	367
50期末(2019年6月18日)	5,550	40	1.1	—	98.4	361
51期末(2019年7月18日)	5,687	40	3.2	—	98.7	359
52期末(2019年8月19日)	5,440	40	△ 3.6	—	99.3	336
53期末(2019年9月18日)	5,600	40	3.7	—	98.4	344
54期末(2019年10月18日)	5,589	40	0.5	—	99.1	324
55期末(2019年11月18日)	5,587	40	0.7	—	99.2	318
56期末(2019年12月18日)	5,671	40	2.2	—	98.9	322
57期末(2020年1月20日)	5,754	40	2.2	—	—	323
償還(2020年2月18日)	5,747.47	—	△ 0.1	—	—	244

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

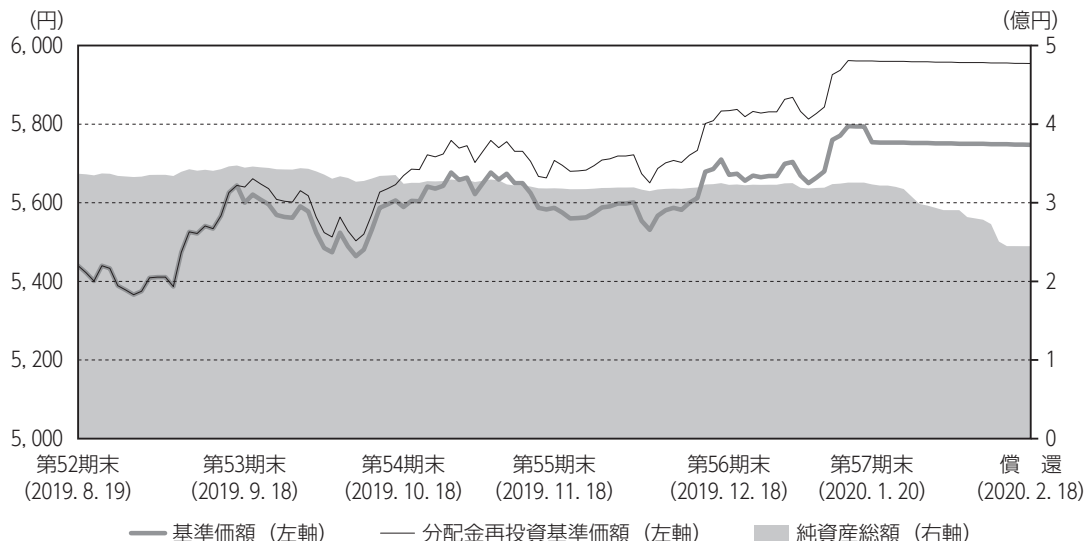
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

設定時：10,000円

償還時：5,747円47銭（既払分配金3,680円）

騰落率：△1.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの設定以降、インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）で保有している株式や債券、不動産担保証券の上昇などはプラス要因となりましたが、選定通貨が対円で下落（円高）したことなど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「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラ
 ストーマルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 通貨セレクト・コース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第53期	(期首)2019年8月19日	5,440	—	—	99.3
	8月末	5,409	△ 0.6	—	99.2
	(期末)2019年9月18日	5,640	3.7	—	98.4
第54期	(期首)2019年9月18日	5,600	—	—	98.4
	9月末	5,591	△ 0.2	—	98.5
	(期末)2019年10月18日	5,629	0.5	—	99.1
第55期	(期首)2019年10月18日	5,589	—	—	99.1
	10月末	5,664	1.3	—	99.0
	(期末)2019年11月18日	5,627	0.7	—	99.2
第56期	(期首)2019年11月18日	5,587	—	—	99.2
	11月末	5,598	0.2	—	99.1
	(期末)2019年12月18日	5,711	2.2	—	98.9
第57期	(期首)2019年12月18日	5,671	—	—	98.9
	12月末	5,704	0.6	—	97.6
	(期末)2020年1月20日	5,794	2.2	—	—
償還期	(期首)2020年1月20日	5,754	—	—	—
	1月末	5,751	△ 0.1	—	—
	(償還)2020年2月18日	5,747	△ 0.1	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

■海外金融市況

海外金融市場では、株式市場および債券市場ともに堅調に推移しました。

株式市場は、ファンド設定以降、中国経済の減速への懸念などから下落する局面もありましたが、原油価格の上昇や米国トランプ政権への期待などから、2018年初めにかけて上昇しました。その後、米国の長期金利が大幅に上昇したことやインフレ上昇懸念が膨らんだこと、世界的な貿易摩擦への懸念などから下落する局面もありましたが、米国の好調な経済指標などを背景に、上昇基調で推移しました。しかし2018年後半は、米中貿易摩擦懸念の再燃や景気減速観測の台頭などから下落しました。2019年以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）における利上げ休止や利下げ観測の強まり、米中の関係改善に対する根強い期待などが相場を支え、上昇基調で推移しました。

債券市場は、ファンド設定以降、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる不透明感や先進諸国の緩和的な金融政策などを背景に、2016年前半にかけて金利は低下しました。その後は、米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、金利は上昇基調で推移しましたが、2018年末にかけて、世界的な株安や景気減速観測の台頭などから、金利は低下しました。2019年に入ると、世界的に各国の中央銀行が金融緩和方向に動く中、金利は一段と低下しました。2019年後半は、米中通商協議の進展期待などから金利は上昇しましたが、2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などからリスク回避的な動きが強まり、金利は再び低下しました。

非伝統的高利回り資産（※）は、米国の住宅市場が改善していることなどが支援材料となり、不動産担保証券やリートなどが堅調に推移しました。

※リート、優先証券、不動産担保証券など。

■為替相場

選定通貨（※）は対円で下落しました。

ファンド設定以降、選定通貨は中国や新興国の景気減速懸念に加え、米国の利上げを背景とした新興国からの資金流出懸念などを受けて、対円で下落しました。

※選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。

信託期間中の運用方針

当ファンド

インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資します。インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

当ファンドでは、優先証券やハイ・イールド債券などの高利回り資産を選好する方針です。リスクを抑えつつ、クーポン、配当、カバード・コールによるインカム収入の積み上げを図るとともに、キャピタルゲインの獲得もめざした運用を行います。なお、市場のボラティリティ上昇の可能性などにも留意しながら、リスク管理と銘柄選択に注力していく方針です。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

ダイワ・マネーアセット・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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 2. 19 ~ 2020. 2. 18)

当ファンド

当ファンドは、インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持しました。

インカム・アロケーション・ファンド（通貨セレクト・クラス）

世界各国のさまざまな資産に投資を行い、機動的に各資産の配分比率を調整することで、安定した利回りと信託財産の着実な成長をめざしてポートフォリオを構築しました。

株式については、米国株式市場が底堅く推移する中、米国株式を選好しました。リスクを過度にとり過ぎないように留意して運用しました。

債券については、クレジット商品の幅広い資産クラスおよびセクターに分散投資を意識した運用を行いました。エマージング債券については、世界的に貿易戦争をめぐる緊張が高まったことや円安米ドル高による新興市場からの資産流出懸念の高まりなどから、慎重な姿勢で運用を行いました。

利回りの獲得や分散投資の観点から魅力的な資産と考えている非伝統的高利回り資産では、米国

の力強い個人消費が不動産市場や経済全般を下支えするものと判断し、不動産担保証券や優先株式に着目した運用を行いました。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。取引対象通貨においては、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を勘案し、中長期的な視点から安定したキャリー収益（利息収入）が享受できる通貨を毎月6通貨選定し、運用を行いました。取引対象通貨合計の比率は、原資産に対しておおむね100%を維持しました。設定以降、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、フィリピン・ペソ、中国・人民元、豪ドル、ニュージーランド・ドル、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、トルコ・リラ、ルーマニア・レイ、ブラジル・レアル、メキシコ・ペソ、コロンビア・ペソ、チリ・ペソを選定通貨に組み入れました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と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いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第1期～第32期各80円、第33期～第38期各60円、第39期～第57期各40円の収益分配を行いました。

また、第53期～第57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。

留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2019年8月20日 ～2019年9月18日	2019年9月19日 ～2019年10月18日	2019年10月19日 ～2019年11月18日	2019年11月19日 ～2019年12月18日	2019年12月19日 ～2020年1月20日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.71	0.71	0.71	0.70	0.69
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	294	299	301	306	310

(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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.72円	✓ 45.44円	✓ 42.11円	✓ 45.09円	✓ 43.59円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	75.24	75.46	75.69	75.91	76.15
(d) 分配準備積立金	207.34	218.84	224.06	225.95	230.82
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	334.31	339.76	341.87	346.97	350.56
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	294.31	299.76	301.87	306.97	310.56

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第53期～償還期 (2019. 8. 20～2020. 2. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.615%	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5,619円です。
(投 信 会 社)	(11)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.410)	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 銀 行)	(1)	(0.013)	受託銀行分は、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	0.000	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
(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	35	0.615	

(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。

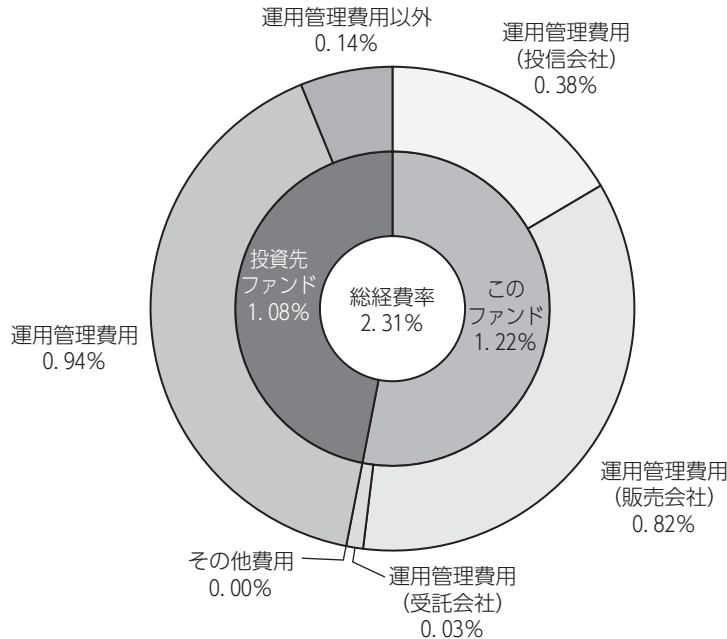
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.31%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.31%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.94%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

(注1) 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。

(注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 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7) 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

(1) 投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	買付		売却	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	269.59691	14,437	6,604.23929	366,400

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

決算期	第53期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ マネーアセット・ マザーファンド	—	—	397	397

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年8月20日から2020年2月18日まで)

第53期～				償還期			
買付		売却		買付		売却	
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MULTI-ASSET INCOME ALLOCATION FUND CURRENCY SELECTION CLASS (ケイマン諸島)	6,604.23929	366,400	55

(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

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第52期末	
	□数	金額
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	397	千円

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年2月18日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	245,095 千円	100.0 %
投資信託財産総額	245,095	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

(2019年9月18日)、(2019年10月18日)、(2019年11月18日)、(2019年12月18日)、(2020年1月20日)、(2020年2月18日)現在

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	償還時
(A) 資産	347,492,890円	344,951,089円	321,053,227円	325,387,096円	325,972,028円	245,095,573円
コール・ローン等	7,792,883	7,375,381	4,884,457	5,863,359	325,972,028	245,095,573
投資信託受益証券（評価額）	339,302,544	321,178,245	315,771,347	319,126,314	—	—
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	397,463	397,463	397,423	397,423	—	—
未収入金	—	16,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	2,809,824	20,781,710	2,620,242	2,600,325	2,609,068	339,466
未払金	—	8,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	2,462,152	2,319,995	2,279,669	2,276,780	2,248,100	—
未払解約金	10,162	10,121,793	—	—	—	50,120
未払信託報酬	337,506	339,922	340,526	323,545	360,968	289,130
未払利息	—	—	—	—	—	216
その他未払費用	4	—	47	—	—	—
(C) 純資産総額（A－B）	344,683,066	324,169,379	318,432,985	322,786,771	323,362,960	244,756,107
元本	615,538,172	579,998,764	569,917,458	569,195,058	562,025,010	425,850,012
次期繰越損益金	△ 270,855,106	△ 255,829,385	△ 251,484,473	△ 246,408,287	△ 238,662,050	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 181,093,905
(D) 受益権総口数	615,538,172口	579,998,764口	569,917,458口	569,195,058口	562,025,010口	425,850,012口
1万口当り基準価額（C/D）	5,600円	5,589円	5,587円	5,671円	5,754円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	5,747円47銭

*第52期末における元本額は619,432,130円、当作成期間（第53期～償還期）中における追加設定元本額は3,579,143円、同解約元本額は197,161,261円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は5,747円47銭です。

*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は181,093,905円です。

■損益の状況

第53期 自 2019年8月20日 至 2019年9月18日 第55期 自 2019年10月19日 至 2019年11月18日 第57期 自 2019年12月19日 至 2020年1月20日
 第54期 自 2019年9月19日 至 2019年10月18日 第56期 自 2019年11月19日 至 2019年12月18日 償還期 自 2020年1月21日 至 2020年2月18日

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	償還期
(A) 配当等収益	3,271,226円	2,975,708円	2,741,008円	2,684,798円	2,578,362円	△ 7,058円
受取配当金	3,271,400	2,975,960	2,741,196	2,684,881	2,579,573	—
受取利息	—	3	—	—	1	1,196
支払利息	△ 174	△ 255	△ 188	△ 83	△ 1,212	△ 8,254
(B) 有価証券売買損益	9,374,357	△ 928,978	△ 222,862	4,672,979	4,672,935	38,977
売買益	9,393,599	268,999	34,911	4,673,096	4,695,431	△ 247
売買損	△ 19,242	△ 1,197,977	△ 257,773	△ 117	△ 22,496	△ 39,224
(C) 信託報酬等	△ 337,510	△ 339,922	△ 340,573	△ 323,545	△ 360,968	△ 289,130
(D) 当期損益金（A+B+C）	12,308,073	1,706,808	2,177,573	7,034,232	6,890,329	△ 257,211
(E) 前期繰越損益金	△ 232,650,980	△ 209,725,859	△ 206,478,618	△ 206,110,033	△ 198,616,995	△ 146,828,032
(F) 追加信託差損益金	△ 48,050,047	△ 45,490,339	△ 44,903,759	△ 45,055,706	△ 44,687,284	△ 34,008,662
（配当等相当額）	（ 4,631,648）	（ 4,377,214）	（ 4,313,752）	（ 4,321,316）	（ 4,279,888）	（ 3,253,014）
（売買損益相当額）	（△ 52,681,695）	（△ 49,867,553）	（△ 49,217,511）	（△ 49,377,022）	（△ 48,967,172）	（△ 37,261,676）
(G) 合計（D+E+F）	△ 268,392,954	△ 253,509,390	△ 249,204,804	△ 244,131,507	△ 236,413,950	△ 181,093,905
(H) 収益分配金	△ 2,462,152	△ 2,319,995	△ 2,279,669	△ 2,276,780	△ 2,248,100	—
次期繰越損益金（G+H）	△ 270,855,106	△ 255,829,385	△ 251,484,473	△ 246,408,287	△ 238,662,050	—
追加信託差損益金	△ 48,050,047	△ 45,490,339	△ 44,903,759	△ 45,055,706	△ 44,687,284	—
（配当等相当額）	（ 4,631,648）	（ 4,377,214）	（ 4,313,752）	（ 4,321,316）	（ 4,279,888）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 52,681,695）	（△ 49,867,553）	（△ 49,217,511）	（△ 49,377,022）	（△ 48,967,172）	（ —）
分配準備積立金	13,484,642	13,008,836	12,890,832	13,151,405	13,174,622	—
繰越損益金	△ 236,289,701	△ 223,347,882	△ 219,471,546	△ 214,503,986	△ 207,149,388	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 181,093,905

（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し、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53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,183,890円	2,635,770円	2,400,421円	2,566,724円	2,449,993円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	4,631,648	4,377,214	4,313,752	4,321,316	4,279,888
(d) 分配準備積立金	12,762,904	12,693,061	12,770,080	12,861,461	12,972,729
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	20,578,442	19,706,045	19,484,253	19,749,501	19,702,610
(f) 分配金	2,462,152	2,319,995	2,279,669	2,276,780	2,248,100
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	18,116,290	17,386,050	17,204,584	17,472,721	17,454,510
(h) 受益権総口数	615,538,172口	579,998,764口	569,917,458口	569,195,058口	562,025,010口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年2月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月18日		資産総額	245,095,573円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	339,466円
				純資産総額	244,756,107円
受益権口数	2,304,423,202口	425,850,012口	△1,878,573,190口	受益権口数	425,850,012口
元本額	2,304,423,202円	425,850,012円	△1,878,573,190円	1単位当り償還金	5,747円47銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	2,753,963,754	2,730,837,549	9,916	80	0.80
第2期	2,808,892,082	2,734,940,454	9,737	80	0.80
第3期	2,822,329,094	2,746,468,310	9,731	80	0.80
第4期	2,841,842,327	2,573,061,357	9,054	80	0.80
第5期	2,851,985,505	2,361,999,053	8,282	80	0.80
第6期	2,846,381,218	2,401,831,275	8,438	80	0.80
第7期	2,844,092,274	2,431,351,671	8,549	80	0.80
第8期	2,825,749,670	2,290,427,363	8,106	80	0.80
第9期	2,770,882,126	1,982,746,684	7,156	80	0.80
第10期	2,673,287,882	1,882,787,519	7,043	80	0.80
第11期	2,536,434,325	1,866,302,824	7,358	80	0.80
第12期	2,245,333,099	1,620,946,882	7,219	80	0.80
第13期	2,002,310,067	1,423,721,467	7,110	80	0.80
第14期	1,837,805,968	1,244,921,853	6,774	80	0.80

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 通貨セレクト・コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第15期	1,674,537,128	1,201,652,850	7,176	80	0.80
第16期	1,647,061,695	1,129,049,487	6,855	80	0.80
第17期	1,579,800,088	1,056,292,572	6,686	80	0.80
第18期	1,511,179,949	1,031,570,302	6,826	80	0.80
第19期	1,403,887,551	934,787,380	6,659	80	0.80
第20期	1,305,748,390	939,470,693	7,195	80	0.80
第21期	1,294,334,230	903,833,884	6,983	80	0.80
第22期	1,272,018,969	912,497,353	7,174	80	0.80
第23期	1,217,416,976	875,787,738	7,194	80	0.80
第24期	1,123,783,792	777,520,365	6,919	80	0.80
第25期	1,090,686,978	778,883,888	7,141	80	0.80
第26期	1,035,790,309	733,938,809	7,086	80	0.80
第27期	1,091,625,913	785,563,886	7,196	80	0.80
第28期	1,056,133,564	734,181,674	6,952	80	0.80
第29期	1,066,176,558	762,008,724	7,147	80	0.80
第30期	1,077,201,870	753,080,861	6,991	80	0.80
第31期	1,046,486,659	710,478,722	6,789	80	0.80
第32期	1,013,528,215	693,901,763	6,846	80	0.80
第33期	974,586,634	669,763,008	6,872	60	0.60
第34期	952,748,435	615,775,373	6,463	60	0.60
第35期	950,083,701	598,984,796	6,305	60	0.60
第36期	919,306,517	574,342,044	6,248	60	0.60
第37期	918,128,798	555,103,434	6,046	60	0.60
第38期	917,268,516	538,474,362	5,870	60	0.60
第39期	913,372,095	545,734,999	5,975	40	0.40
第40期	814,582,246	446,423,787	5,480	40	0.40
第41期	811,335,521	448,826,735	5,532	40	0.40
第42期	795,552,632	440,036,661	5,531	40	0.40
第43期	719,691,771	398,828,523	5,542	40	0.40
第44期	712,854,103	387,029,907	5,429	40	0.40
第45期	699,630,922	379,700,131	5,427	40	0.40
第46期	690,000,834	387,268,688	5,613	40	0.40
第47期	668,658,401	382,576,675	5,722	40	0.40
第48期	665,357,560	385,439,205	5,793	40	0.40
第49期	665,006,537	367,751,596	5,530	40	0.40

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型） 通貨セレクト・コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第50期	651,369,153	361,505,669	5,550	40	0.40
第51期	632,873,176	359,913,270	5,687	40	0.40
第52期	619,432,130	336,955,338	5,440	40	0.40
第53期	615,538,172	344,683,066	5,600	40	0.40
第54期	579,998,764	324,169,379	5,589	40	0.40
第55期	569,917,458	318,432,985	5,587	40	0.40
第56期	569,195,058	322,786,771	5,671	40	0.40
第57期	562,025,010	323,362,960	5,754	40	0.40

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	40円	40円	40円	40円	40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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	5,747円47銭

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド
 （ヘッジなし・クラス／円ヘッジ・クラス／
 ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス）

当ファンド（通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）為替ヘッジなしコース／日本円コース／ブラジル・リアル・コース／通貨セレクト・コース）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・マルチアセット・インカム・アロケーション・ファンド（ヘッジなし・クラス／円ヘッジ・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス）」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2020年2月18日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
 2019年7月31日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$1,899,511）	\$	1,723,186
利害関係人への投資（簿価 \$20,801,332）		21,161,028
現金		2,109
外国為替先渡契約による評価益		109,209
先物取引による評価益		16,585
ブローカーからの未収金		7,152
未収：		
利息		1,693
利害関係人からの配当		3,428
資産合計		23,024,390

負債

外国為替先渡契約による評価損		26,449
未払：		
運用会社報酬		77,511
専門家報酬		67,898
会計および管理会社報酬		12,867
保管会社報酬		8,634
名義書換代理人報酬		2,959
登録料		2,642
為替取引執行会社報酬		1,561
為替運用会社報酬		546
負債合計		201,067

純資産

\$ 22,823,323

純資産

ブラジル・リアル・クラス	\$	5,628,500
通貨セレクト・クラス		3,307,894
円ヘッジ・クラス		4,299,089
ヘッジなし・クラス		9,587,840
	\$	22,823,323

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

発行済み受益証券口数	
ブラジル・レアル・クラス	10,013,611
通貨セレクト・クラス	6,416,165
円ヘッジ・クラス	5,193,098
ヘッジなし・クラス	12,375,310

受益証券1口当り純資産額	
ブラジル・レアル・クラス	\$ 0.562
通貨セレクト・クラス	\$ 0.516
円ヘッジ・クラス	\$ 0.828
ヘッジなし・クラス	\$ 0.775

損益計算書

2019年7月31日に終了した年度

投資収益	
受取利息	\$ 152,055
配当収益（源泉徴収税 \$14,205控除後）	33,144
利害関係人への投資からの受取配当金（源泉徴収税 \$284,787控除後）	738,624
投資収益合計	<u>923,823</u>

費用	
運用会社報酬	172,830
専門家報酬	66,180
会計および管理会社報酬	44,321
保管会社報酬	25,853
受託会社報酬	9,379
名義書換代理人報酬	8,988
為替運用会社報酬	8,715
為替取引執行会社報酬	4,600
登録料	2,758
支払利息	128
費用合計	<u>343,752</u>

投資純利益	<u>580,071</u>
--------------	----------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：	
証券投資	724,299
利害関係人への投資	(224,052)
先物取引	58,064
外国為替取引および外国為替先渡契約	247,883
純実現益	<u>806,194</u>

評価益（損）の純変動：	
証券投資	(789,440)
利害関係人への投資	630,276
先物取引	15,213
外国為替換算および外国為替先渡契約	(28,595)
評価損の純変動	<u>(172,546)</u>

純実現益および評価益（損）の純変動	<u>633,648</u>
--------------------------	----------------

運用による純資産の純増	<u>\$ 1,213,719</u>
--------------------	---------------------

投資明細表

2019年7月31日現在

証券数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	上場投資信託 (ETF) (91.3%)		
	米国 (91.3%)		
60,095	Alerian MLP ETF	\$	590,734
102,189	iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF ^(a)		4,758,942
9,763	iShares 10+ Year Credit Bond ETF ^(a)		625,222
28,183	iShares 1-3 Year Credit Bond ETF ^(a)		1,504,127
10,845	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF ^(a)		1,191,540
14,296	iShares Core High Dividend ETF ^(a)		1,348,113
9,491	iShares Currency Hedged MSCI Eurozone ETF ^(a)		284,920
14,454	iShares Emerging Markets Dividend ETF ^(a)		580,183
39,811	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF ^(a)		3,460,770
12,441	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF ^(a)		1,546,789
10,968	iShares International Developed Real Estate ETF ^(a)		321,253
23,244	iShares International Select Dividend ETF ^(a)		696,158
5,782	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF ^(a)		657,298
6,848	iShares MBS ETF ^(a)		737,735
52,046	iShares U. S. Preferred Stock ETF ^(a)		1,943,918
6,674	iShares U. S. Real Estate ETF ^(a)		596,589
	米国合計		20,844,291
	上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$20,735,952)		20,844,291
	投資信託 (4.0%)		
	ルクセンブルク (4.0%)		
25,732	BlackRock Global Fund - Emerging Markets Equity Income Fund Class X6 ^(a)		306,209
56,298	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund Class X3 ^(a)		601,262
	ルクセンブルク合計		907,471
	投資信託合計 (簿価 \$832,439)		907,471
	元本		
	短期投資 (5.0%)		
	グランド・ケイマン (0.1%)		
	定期預金 (0.1%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
EUR	4,186 -0.58% due 2019/8/1		4,661
JPY	108,643 -0.26% due 2019/8/1		1,001
GBP	7 0.37% due 2019/8/1		9
AUD	2,167 0.37% due 2019/8/1		1,493
NOK	1 0.60% due 2019/8/1		0 ^(b)
USD	7,922 1.65% due 2019/8/1		7,922
	定期預金合計		15,086
	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$15,086)		15,086

通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）

元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	シンガポール (4.9%)		
	定期預金 (4.9%)		
	DBS Bank, Ltd.		
U S D	1,117,366 1.65% due 2019/8/1		1,117,366
	定期預金合計		1,117,366
	シンガポール合計 (簿価 \$1,117,366)		1,117,366
	短期投資合計 (簿価 \$1,132,452)		1,132,452
	投資総額 (簿価 \$22,700,843)	100.3%	\$ 22,884,214
	現金および他の資産を超過する負債	(0.3)	(60,891)
	純資産	100.0%	\$ 22,823,323

投資明細表に記載の有価証券はすべて、その証券の所在地よりもカントリーリスクがどこにあるかについて経営陣が最善の評価を行い分類しています。

(a) 運用会社の利害関係人。

(b) 適正価格は \$1未満です。

2019年7月31日現在、以下の先物取引について現金 \$7,152をブローカーが保有しています。

2019年7月31日現在の先物建玉（純資産の0.1%）

ポジション	銘柄	限月	契約枚数	純評価益 / (損)
Short	British Pound Currency Futures	2019年9月	(3)	\$ 11,681
Short	Euro FX Currency Futures	2019年9月	(3)	10,394
Short	Japan Yen Currency Futures	2019年9月	(1)	844
Long	U.S. Long Bond Futures	2019年9月	2	11,810
Short	U.S. Treasury 5-Year Note Futures	2019年9月	(9)	(12,445)
Long	U.S. Treasury 10-Year Note Futures	2019年9月	25	49,691
Short	U.S. Ultra Bond Futures	2019年9月	(7)	(55,390)
				\$ 16,585

2019年7月31日現在のブラジル・リアル・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.4%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
B R L	Citibank N.A.	21,409,414	2019/8/8	U S D	5,606,775	\$ 81,048	\$ -	\$ 81,048

2019年7月31日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
I D R	Citibank N.A.	7,435,104,236	2019/8/8	U S D	524,964	\$ 5,126	\$ -	\$ 5,126
I N R	Citibank N.A.	37,096,333	2019/8/8	U S D	540,375	-	(1,370)	(1,370)
M X N	Citibank N.A.	9,382,996	2019/8/8	U S D	491,798	2,012	-	2,012
P H P	Citibank N.A.	24,980,419	2019/8/8	U S D	487,046	3,779	-	3,779
R U B	Citibank N.A.	35,065,380	2019/8/8	U S D	549,858	2,526	-	2,526
T R Y	Citibank N.A.	3,829,190	2019/8/8	U S D	672,130	14,718	-	14,718
						\$ 28,161	\$ (1,370)	\$ 26,791

2019年7月31日現在の円ヘッジ・クラスの外国為替先渡契約残高（純資産の-0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 / (損)	
J P Y	Citibank N. A.	449,465,255	2019/8/8	U S D	4,166,517	\$	-	\$ (25,079)	\$ (25,079)

通貨の略称：

AUD	-	豪ドル
BRL	-	ブラジル・リアル
EUR	-	ユーロ
GBP	-	英ポンド
IDR	-	インドネシア・ルピア
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
MXN	-	メキシコ・ペソ
NOK	-	ノルウェー・クローネ
PHP	-	フィリピン・ペソ
RUB	-	ロシア・ルーブル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	米ドル

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第8期 (決算日 2019年12月9日)

(作成対象期間 2018年12月11日～2019年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・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。

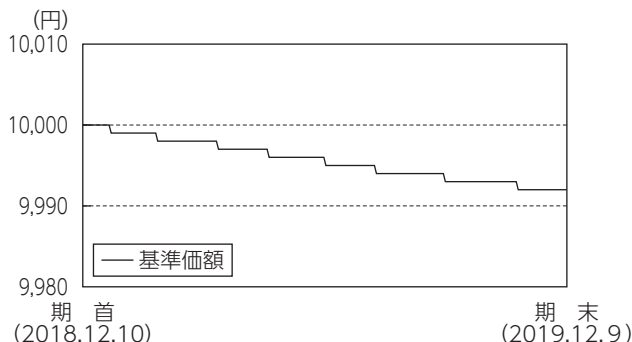
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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)2018年12月10日	円	%	%
	10,000	-	-
12月末	10,000	0.0	-
2019年1月1月末	9,999	△0.0	-
2月末	9,998	△0.0	-
3月末	9,997	△0.0	-
4月末	9,997	△0.0	-
5月末	9,996	△0.0	-
6月末	9,995	△0.1	-
7月末	9,994	△0.1	-
8月末	9,994	△0.1	-
9月末	9,993	△0.1	-
10月末	9,993	△0.1	-
11月末	9,992	△0.1	-
(期末)2019年12月9日	9,992	△0.1	-

- (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：10,000円 期末：9,992円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債やコール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆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・ローン等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 (その他)	2 (2)
合 計	2

- (注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	40,000	(40,000)

- (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

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
	金 額		金 額
801 国庫短期証券 2019/3/18	40,000		千円

- (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。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	7,324,100	100.0
投資信託財産総額	7,324,100	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

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,324,100,953円
コール・ローン等	7,324,100,953
(B) 負債	44,082
その他未払費用	44,082
(C) 純資産総額(A - B)	7,324,056,871
元本	7,329,994,437
次期繰越損益金	△ 5,937,566
(D) 受益権総口数	7,329,994,437口
1万口当り基準価額(C / D)	9,992円

* 期首における元本額は9,018,625,641円、当作成期間中における追加設定元本額は4,065,530,242円、同解約元本額は5,754,161,446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は、ダイワ債券コア戦略ファンド(為替ヘッジあり) 999円、ダイワ債券コア戦略ファンド(為替ヘッジなし) 999円、通貨選択型ダイワ米国株主選元株αフットロプレミアム(毎月分配型) 219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主選元株αフットロプレミアム(年2回決算型) 24,953円、ダイワ米国株主選元株ツインαプレミアム(毎月分配型) 848,389円、ダイワ米国株主選元株ツインαプレミアム(年2回決算型) 66,873円、ダイワ米国株主選元株ファンド36,730,213円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジあり) 6,592,748円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジなし) 10,288,683円、ダイワ/パリュール・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド10,000円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり(年1回決算型) 4,995円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし(年1回決算型) 4,995円、ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型) -スーパー・ハイインカム- α100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ118,909,472円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver6 - 1,052,878,511円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver7 - 1,327,444,782円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver4 - 858,767,992円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11 Ver5 - 3,405,863,412円、ダイワ円債セレクト・マネーコース504,712,528円、ダイワ・スイス高配当株ツインα(毎月分配型) 2,996,106円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型) 為替ヘッジなしコース1,490,665円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型) 日本円コース497,633円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型) ブラジル・レアル・コース994,307円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター(毎月分配型) 通貨セレクト・コース397,742円、ダイワ世界インカム・ハンター(年2回決算型) 為替ヘッジあり40,885円、ダイワ世界インカム・ハンター(年2回決算型) 為替ヘッジなし100,789円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり(毎月分配型) 1,235円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし(毎月分配型) 1,598円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型) 1,544円、通貨選択型ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース(毎月分配型) 1,984円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,992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5,937,566円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△4,832,170円
受取利息	2,318
その他収益金	4
支払利息	△4,834,492
(B) その他費用	△1,752,564
(C) 当期損益金(A + B)	△6,584,734
(D) 前期繰越損益金	119,826
(E) 解約差損益金	2,559,971
(F) 追加信託差損益金	△2,032,629
(G) 合計(C + D + E + F)	△5,937,566
次期繰越損益金(G)	△5,937,566

(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。