

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

米ドル・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72期（決算日 2021年6月21日）

第73期（決算日 2021年7月21日）

第74期（決算日 2021年8月23日）

第75期（決算日 2021年9月21日）

第76期（決算日 2021年10月21日）

第77期（決算日 2021年11月22日）

（作成対象期間 2021年5月22日～2021年11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／内外／株式	
信託期間	10年間（2015年5月22日～2025年5月21日）	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	米ドル・コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
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、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行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、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

〈5681〉

〈5682〉

〈5683〉

米ドル・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公社 組比	債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%		%		百万円
48期末 (2019年6月21日)	7,464	40	0.2	13,144	4.3	—	98.7	562	
49期末 (2019年7月22日)	7,593	40	2.3	13,236	0.7	—	98.8	565	
50期末 (2019年8月21日)	7,253	40	△ 4.0	12,751	△ 3.7	—	98.3	540	
51期末 (2019年9月24日)	7,427	40	3.0	13,223	3.7	—	98.9	549	
52期末 (2019年10月21日)	7,425	40	0.5	13,270	0.4	—	98.6	538	
53期末 (2019年11月21日)	7,648	40	3.5	13,761	3.7	—	99.0	551	
54期末 (2019年12月23日)	7,856	40	3.2	14,268	3.7	—	98.8	566	
55期末 (2020年1月21日)	8,015	40	2.5	14,695	3.0	—	98.4	578	
56期末 (2020年2月21日)	8,018	40	0.5	14,665	△ 0.2	—	98.3	536	
57期末 (2020年3月23日)	5,961	40	△ 25.2	10,117	△ 31.0	—	97.9	392	
58期末 (2020年4月21日)	6,648	40	12.2	12,136	20.0	—	99.0	437	
59期末 (2020年5月21日)	6,793	40	2.8	12,747	5.0	—	98.4	447	
60期末 (2020年6月22日)	6,839	40	1.3	13,516	6.0	—	98.6	448	
61期末 (2020年7月21日)	7,043	40	3.6	14,208	5.1	—	98.9	458	
62期末 (2020年8月21日)	7,056	40	0.8	14,669	3.2	—	98.9	444	
63期末 (2020年9月23日)	6,771	40	△ 3.5	14,448	△ 1.5	—	98.8	416	
64期末 (2020年10月21日)	6,900	40	2.5	14,985	3.7	—	98.9	423	
65期末 (2020年11月24日)	6,983	40	1.8	15,823	5.6	—	98.0	425	
66期末 (2020年12月21日)	7,109	40	2.4	16,569	4.7	—	98.9	417	
67期末 (2021年1月21日)	7,247	40	2.5	17,330	4.6	—	98.9	414	
68期末 (2021年2月22日)	7,496	40	4.0	17,645	1.8	—	99.4	401	
69期末 (2021年3月22日)	7,760	40	4.1	17,461	△ 1.0	—	98.7	367	
70期末 (2021年4月21日)	7,831	40	1.4	18,169	4.1	—	99.4	342	
71期末 (2021年5月21日)	7,839	40	0.6	18,323	0.9	—	98.9	305	
72期末 (2021年6月21日)	7,860	40	0.8	18,471	0.8	—	99.5	295	
73期末 (2021年7月21日)	7,910	40	1.1	18,692	1.2	—	99.5	293	
74期末 (2021年8月23日)	8,036	40	2.1	18,969	1.5	—	98.7	284	
75期末 (2021年9月21日)	7,971	40	△ 0.3	18,877	△ 0.5	—	99.1	282	
76期末 (2021年10月21日)	8,369	40	5.5	19,539	3.5	—	98.7	294	
77期末 (2021年11月22日)	8,353	40	0.3	19,903	1.9	—	99.0	292	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）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。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

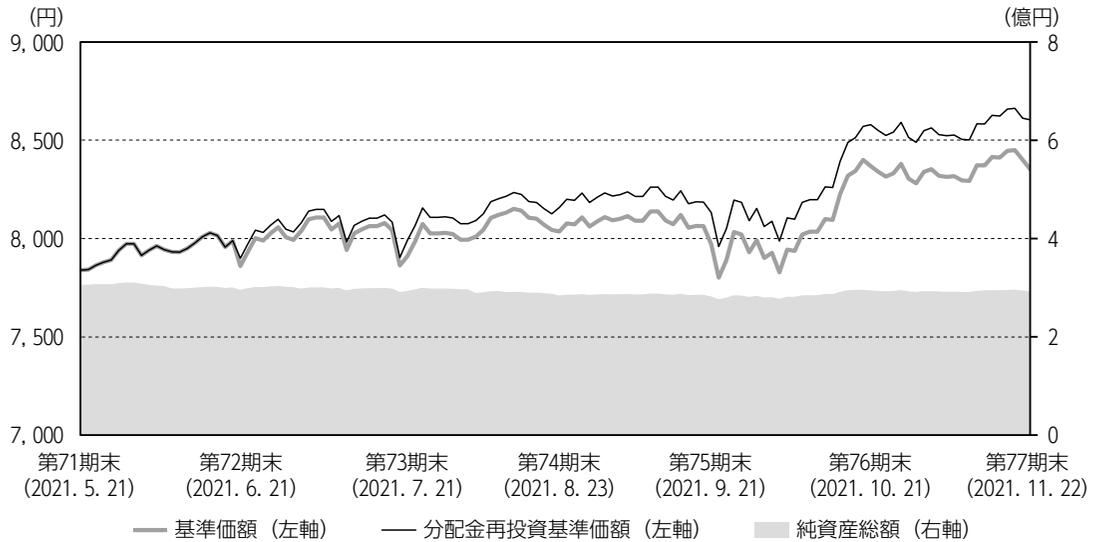
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

第72期首：7,839円

第77期末：8,353円（既払分配金240円）

騰落率：9.8%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことや為替が円安米ドル高に推移したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）米ドル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率			
第72期	(期首) 2021年5月21日	円	%			%	%
	5月末	7,839	—	18,323	—	—	98.9
	(期末) 2021年6月21日	7,973	1.7	18,590	1.5	—	99.1
第73期	(期首) 2021年6月21日	7,900	0.8	18,471	0.8	—	99.5
	6月末	7,860	—	18,471	—	—	99.5
	(期末) 2021年7月21日	7,993	1.7	18,892	2.3	—	97.4
第74期	(期首) 2021年7月21日	7,950	1.1	18,692	1.2	—	99.5
	7月末	7,910	—	18,692	—	—	99.5
	(期末) 2021年8月23日	8,029	1.5	19,128	2.3	—	99.4
第75期	(期首) 2021年8月23日	8,076	2.1	18,969	1.5	—	98.7
	8月末	8,036	—	18,969	—	—	98.7
	(期末) 2021年9月21日	8,109	0.9	19,453	2.6	—	98.6
第76期	(期首) 2021年9月21日	8,011	△ 0.3	18,877	△ 0.5	—	99.1
	9月末	7,971	—	18,877	—	—	99.1
	(期末) 2021年10月21日	7,991	0.3	18,787	△ 0.5	—	99.0
第77期	(期首) 2021年10月21日	8,409	5.5	19,539	3.5	—	98.7
	10月末	8,369	—	19,539	—	—	98.7
	(期末) 2021年11月22日	8,281	△ 1.1	19,672	0.7	—	98.6
		8,393	0.3	19,903	1.9	—	99.0

(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

(2021. 5. 22 ~ 2021. 11. 22)

世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2021年8月末にかけて上昇しました。新型コロナウイルスの変異株への警戒感が相場の重しとなる場面があったものの、世界的な経済活動正常化期待の高まりや堅調な企業業績などを材料として上昇しました。9月から当作成期末にかけては、中国の大手不動産企業の資金繰り問題や、米国金利上昇に対する警戒感から下落する場面があったものの、欧米企業の良好な決算が好感されたことから、堅調な展開になりました。

為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、世界的に新型コロナウイルスのワクチン接種が進む中で、世界経済への楽観的な見方が強まったことが円安要因となり、米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や米国金利の低下などから、米ドルは小幅に下落（円高）しました。9月には、利上げ観測の高まりなどから米ドルは上昇しました。10月以降も、日米金融政策の方向性の違いが米ドルの上昇要因となりました。

短期金利市況

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.00~0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」**当ファンド**

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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。

※エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／米ドル買いの為替取引を行います。

※1 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2021.5.22～2021.11.22）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やINTUIT（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったZIJIN MINING GROUP（中国、素材）やVISA（米国、情報技術）の保有などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

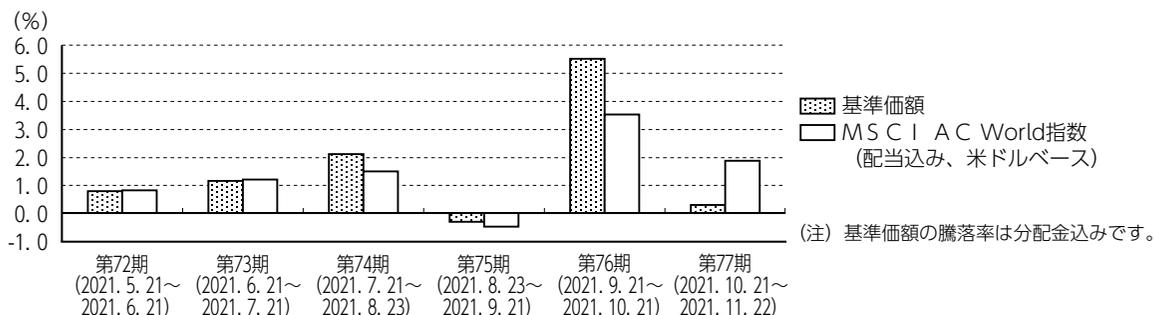
また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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を設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項目	第72期 2021年5月22日 ～2021年6月21日	第73期 2021年6月22日 ～2021年7月21日	第74期 2021年7月22日 ～2021年8月23日	第75期 2021年8月24日 ～2021年9月21日	第76期 2021年9月22日 ～2021年10月21日	第77期 2021年10月22日 ～2021年11月22日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.51	0.50	0.50	0.50	0.48	0.48
当期の収益 (円)	39	39	40	32	40	28
当期の収益以外 (円)	0	0	—	7	—	11
翌期繰越分配対象額 (円)	1,215	1,215	1,217	1,210	1,210	1,199

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 39.12円	✓ 39.73円	✓ 42.61円	✓ 32.66円	✓ 40.46円	✓ 28.10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	0.00
(c) 収益調整金	107.17	108.99	110.79	112.44	114.14	116.37
(d) 分配準備積立金	✓ 1,109.18	✓ 1,106.49	1,104.42	✓ 1,105.38	1,096.35	✓ 1,094.60
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,255.47	1,255.21	1,257.83	1,250.49	1,250.96	1,239.09
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,215.47	1,215.21	1,217.83	1,210.49	1,210.96	1,199.09

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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。

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン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	第72期～第77期 (2021.5.22～2021.11.22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.657%	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8,086円です。
（投信会社）	(16)	(0.195)	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）	(36)	(0.446)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.661	

(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。

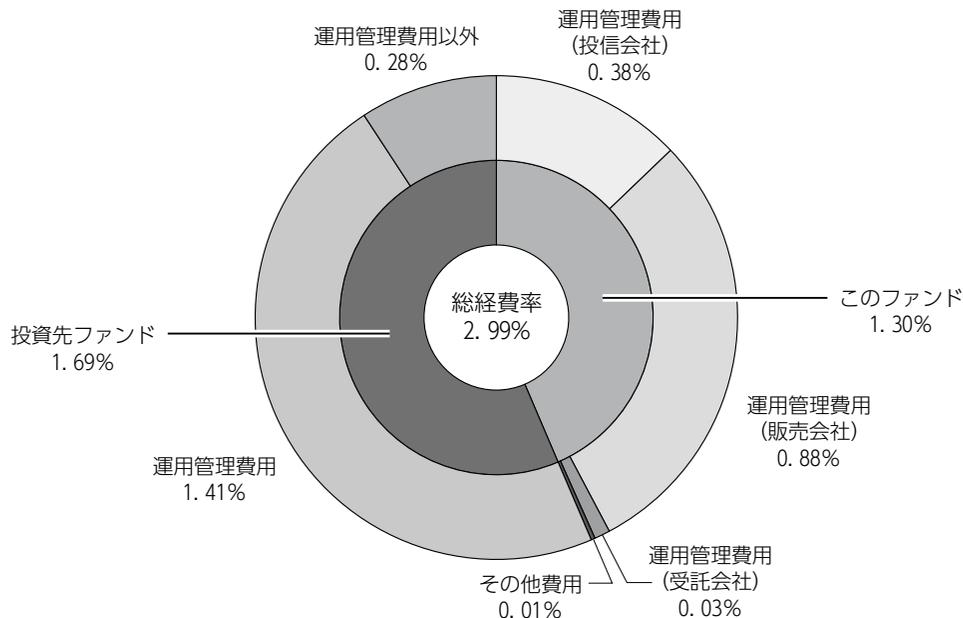
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まれます。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2.99%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.99%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.41%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(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

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

決算期	第72期～第77期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	133.72092	9,240	606.28688	42,000

(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。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

第72期～第77期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	606.28688	42,000	69

(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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第77期末		
	□数	評価額	比率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS	4,000.72349	289,628	99.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第71期末	第77期末	
	□数	□数	評価額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	10	10	10

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月22日現在

項目	第77期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	289,628	98.4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	4,641	1.6
投資信託財産総額	294,280	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）米ドル・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月21日)、(2021年7月21日)、(2021年8月23日)、(2021年9月21日)、(2021年10月21日)、(2021年11月22日) 現在

項目	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
(A) 資産	297,576,485円	295,160,861円	293,296,072円	283,847,283円	301,383,356円	294,280,260円
コール・ローン等	3,448,560	3,297,440	5,037,752	4,196,195	4,919,956	4,641,044
投資信託受益証券（評価額）	294,117,083	291,852,579	280,247,479	279,640,247	290,452,559	289,628,376
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	10,842	10,842	10,841	10,841	10,841	10,840
未収入金	—	—	8,000,000	—	6,000,000	—
(B) 負債	1,842,242	1,806,639	9,252,094	1,719,085	7,144,295	1,749,200
未払金	—	—	4,000,000	—	3,000,000	—
未払収益分配金	1,504,955	1,483,370	1,413,784	1,415,796	1,406,328	1,400,807
未払解約金	—	—	3,488,087	—	2,424,690	2,528
未払信託報酬	335,173	319,143	343,925	295,133	303,209	333,695
その他未払費用	2,114	4,126	6,298	8,156	10,068	12,170
(C) 純資産総額（A－B）	295,734,243	293,354,222	284,043,978	282,128,198	294,239,061	292,531,060
元本	376,238,892	370,842,508	353,446,078	353,949,065	351,582,121	350,201,995
次期繰越損益金	△ 80,504,649	△ 77,488,286	△ 69,402,100	△ 71,820,867	△ 57,343,060	△ 57,670,935
(D) 受益権総口数	376,238,892口	370,842,508口	353,446,078口	353,949,065口	351,582,121口	350,201,995口
1万口当り基準価額（C/D）	7,860円	7,910円	8,036円	7,971円	8,369円	8,353円

*第71期末における元本額は389,937,100円、当作成期間（第72期～第77期）中における追加設定元本額は3,631,372円、同解約元本額は43,366,477円です。

*第77期末の計算口数当りの純資産額は8,353円です。

*第77期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は57,670,935円です。

■損益の状況

第72期 自2021年5月22日 至2021年6月21日 第74期 自2021年7月22日 至2021年8月23日 第76期 自2021年9月22日 至2021年10月21日
 第73期 自2021年6月22日 至2021年7月21日 第75期 自2021年8月24日 至2021年9月21日 第77期 自2021年10月22日 至2021年11月22日

項目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(A) 配当等収益	1,685,871円	1,615,020円	1,594,966円	1,453,122円	1,450,759円	1,320,185円
受取配当金	1,685,976	1,615,102	1,595,082	1,453,218	1,450,825	1,320,296
受取利息	—	—	3	4	—	—
支払利息	△ 105	△ 82	△ 119	△ 100	△ 66	△ 111
(B) 有価証券売買損益	972,014	2,050,194	4,615,234	2,060,536	14,257,816	135,458
売買益	1,041,245	2,120,395	4,728,248	1	14,351,554	20,865
売買損	△ 69,231	△ 70,201	△ 113,014	△ 2,060,537	△ 93,738	△ 156,323
(C) 信託報酬等	△ 337,287	△ 321,155	△ 346,097	△ 296,991	△ 305,121	△ 335,797
(D) 当期損益金（A+B+C）	2,320,598	3,344,059	5,864,103	△ 904,405	15,403,454	848,930
(E) 前期繰越損益金	△ 65,970,688	△ 64,115,490	△ 59,237,980	△ 54,783,791	△ 56,634,456	△ 42,384,255
(F) 追加信託差損益金	△ 15,349,604	△ 15,233,485	△ 14,614,439	△ 14,716,875	△ 14,705,730	△ 14,734,803
（配当等相当額）	(4,032,263)	(4,041,825)	(3,915,881)	(3,980,017)	(4,013,186)	(4,075,597)
（売買損益相当額）	(△ 19,381,867)	(△ 19,275,310)	(△ 18,530,320)	(△ 18,696,892)	(△ 18,718,916)	(△ 18,810,400)
(G) 合計（D+E+F）	△ 78,999,694	△ 76,004,916	△ 67,988,316	△ 70,405,071	△ 55,936,732	△ 56,270,128
(H) 収益分配金	△ 1,504,955	△ 1,483,370	△ 1,413,784	△ 1,415,796	△ 1,406,328	△ 1,400,807
次期繰越損益金（G+H）	△ 80,504,649	△ 77,488,286	△ 69,402,100	△ 71,820,867	△ 57,343,060	△ 57,670,935
追加信託差損益金	△ 15,349,604	△ 15,233,485	△ 14,614,439	△ 14,716,875	△ 14,705,730	△ 14,734,803
（配当等相当額）	(4,032,263)	(4,041,825)	(3,915,881)	(3,980,017)	(4,013,186)	(4,075,597)
（売買損益相当額）	(△ 19,381,867)	(△ 19,275,310)	(△ 18,530,320)	(△ 18,696,892)	(△ 18,718,916)	(△ 18,810,400)
分配準備積立金	41,698,745	41,023,587	39,127,919	38,865,490	38,562,156	37,916,849
繰越損益金	△ 106,853,790	△ 103,278,388	△ 93,915,580	△ 95,969,482	△ 81,199,486	△ 80,852,981

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,471,930円	1,473,519円	1,506,088円	1,156,131円	1,422,566円	984,388円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	4,032,263	4,041,825	3,915,881	3,980,017	4,013,186	4,075,597
(d) 分配準備積立金	41,731,770	41,033,438	39,035,615	39,125,155	38,545,918	38,333,268
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	47,235,963	46,548,782	44,457,584	44,261,303	43,981,670	43,393,253
(f) 分配金	1,504,955	1,483,370	1,413,784	1,415,796	1,406,328	1,400,807
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	45,731,008	45,065,412	43,043,800	42,845,507	42,575,342	41,992,446
(h) 受益権総口数	376,238,892口	370,842,508口	353,446,078口	353,949,065口	351,582,121口	350,201,995口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77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。

ブラジル・レアル・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・レアル 為替レート		公社債 組入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
48期末 (2019年6月21日)	円	5,396	50	7.4	13,144	4.3	27.96	4.0	—	98.9	1,323
49期末 (2019年7月22日)	5,618	50	5.0	13,236	0.7	28.80	3.0	—	98.9	1,330	
50期末 (2019年8月21日)	4,969	50	△ 10.7	12,751	△ 3.7	26.22	△ 9.0	—	98.9	1,168	
51期末 (2019年9月24日)	4,900	50	△ 0.4	13,223	3.7	25.85	△ 1.4	—	98.8	1,096	
52期末 (2019年10月21日)	4,941	50	1.9	13,270	0.4	26.37	2.0	—	98.9	1,065	
53期末 (2019年11月21日)	4,991	50	2.0	13,761	3.7	25.82	△ 2.1	—	98.3	1,055	
54期末 (2019年12月23日)	5,257	50	6.3	14,268	3.7	26.71	3.4	—	98.5	1,081	
55期末 (2020年1月21日)	5,212	50	0.1	14,695	3.0	26.32	△ 1.5	—	98.5	1,063	
56期末 (2020年2月21日)	4,949	50	△ 4.1	14,665	△ 0.2	25.53	△ 3.0	—	98.0	1,004	
57期末 (2020年3月23日)	3,080	50	△ 36.8	10,117	△ 31.0	21.87	△ 14.3	—	87.6	607	
58期末 (2020年4月21日)	3,362	50	10.8	12,136	20.0	20.28	△ 7.3	—	97.7	595	
59期末 (2020年5月21日)	3,186	50	△ 3.7	12,747	5.0	18.92	△ 6.7	—	98.6	562	
60期末 (2020年6月22日)	3,343	50	6.5	13,516	6.0	20.10	6.2	—	97.9	579	
61期末 (2020年7月21日)	3,421	50	3.8	14,208	5.1	20.11	0.0	—	97.9	592	
62期末 (2020年8月21日)	3,224	50	△ 4.3	14,669	3.2	19.01	△ 5.5	—	98.9	555	
63期末 (2020年9月23日)	3,274	50	3.1	14,448	△ 1.5	19.21	1.1	—	98.9	552	
64期末 (2020年10月21日)	3,138	50	△ 2.6	14,985	3.7	18.80	△ 2.1	—	99.0	506	
65期末 (2020年11月24日)	3,254	50	5.3	15,823	5.6	19.25	2.4	—	98.9	522	
66期末 (2020年12月21日)	3,455	50	7.7	16,569	4.7	20.33	5.6	—	98.8	555	
67期末 (2021年1月21日)	3,359	50	△ 1.3	17,330	4.6	19.52	△ 4.0	—	99.1	527	
68期末 (2021年2月22日)	3,393	50	2.5	17,645	1.8	19.58	0.3	—	98.9	529	
69期末 (2021年3月22日)	3,439	30	2.2	17,461	△ 1.0	19.83	1.3	—	99.0	536	
70期末 (2021年4月21日)	3,437	30	0.8	18,169	4.1	19.4070	△ 2.1	—	98.9	531	
71期末 (2021年5月21日)	3,578	30	5.0	18,323	0.9	20.6014	6.2	—	98.5	547	
72期末 (2021年6月21日)	3,765	30	6.1	18,471	0.8	21.6538	5.1	—	99.0	562	
73期末 (2021年7月21日)	3,637	30	△ 2.6	18,692	1.2	21.0486	△ 2.8	—	98.9	534	
74期末 (2021年8月23日)	3,582	30	△ 0.7	18,969	1.5	20.4156	△ 3.0	—	98.8	512	
75期末 (2021年9月21日)	3,623	30	2.0	18,877	△ 0.5	20.5634	0.7	—	98.9	508	
76期末 (2021年10月21日)	3,646	30	1.5	19,539	3.5	20.4134	△ 0.7	—	98.9	506	
77期末 (2021年11月22日)	3,642	30	0.7	19,903	1.9	20.3300	△ 0.4	—	99.1	477	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) 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。MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 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。

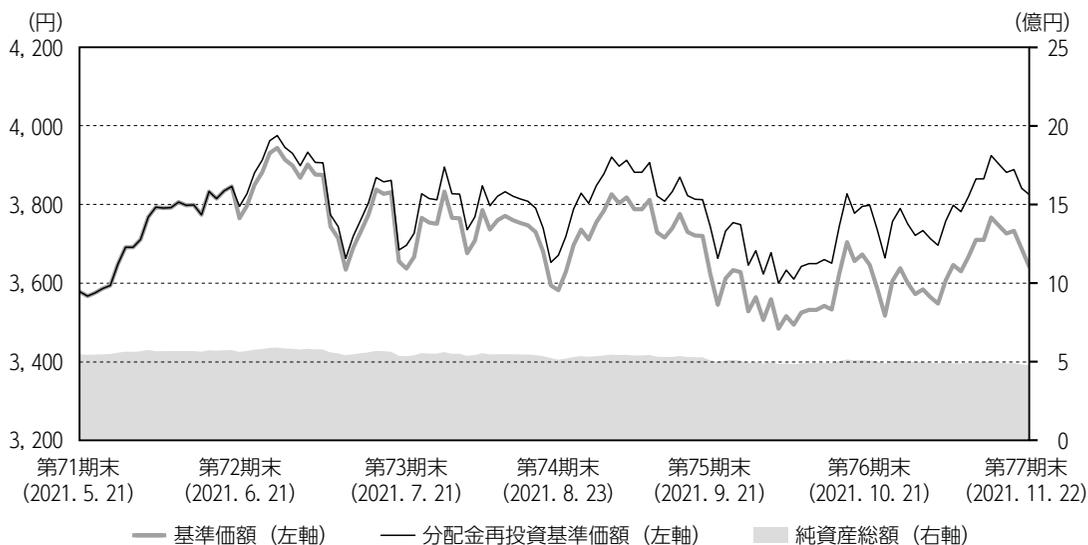
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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。



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

第72期首：3,578円

第77期末：3,642円（既払分配金180円）

騰落率：6.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替がブラジル・リアル安に推移したことはマイナス要因となりましたが、世界の株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・リアル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第72期	(期首) 2021年5月21日	円	%		%	円	%	%	%
	5月末	3,578	—	18,323	—	20,6014	—	—	98.5
	(期末) 2021年6月21日	3,691	3.2	18,590	1.5	21,0085	2.0	—	98.9
第73期	(期首) 2021年6月21日	3,795	6.1	18,471	0.8	21,6538	5.1	—	99.0
	6月末	3,765	—	18,471	—	21,6538	—	—	99.0
	(期末) 2021年7月21日	3,899	3.6	18,892	2.3	22,3036	3.0	—	99.1
第74期	(期首) 2021年7月21日	3,667	△ 2.6	18,692	1.2	21,0486	△ 2.8	—	98.9
	7月末	3,637	—	18,692	—	21,0486	—	—	98.9
	(期末) 2021年8月23日	3,833	5.4	19,128	2.3	21,5465	2.4	—	99.5
第75期	(期首) 2021年8月23日	3,612	△ 0.7	18,969	1.5	20,4156	△ 3.0	—	98.8
	8月末	3,582	—	18,969	—	20,4156	—	—	98.8
	(期末) 2021年9月21日	3,784	5.6	19,453	2.6	21,1927	3.8	—	99.2
第76期	(期首) 2021年9月21日	3,653	2.0	18,877	△ 0.5	20,5634	0.7	—	98.9
	9月末	3,623	—	18,877	—	20,5634	—	—	98.9
	(期末) 2021年10月21日	3,564	△ 1.6	18,787	△ 0.5	20,6682	0.5	—	98.9
第77期	(期首) 2021年10月21日	3,676	1.5	19,539	3.5	20,4134	△ 0.7	—	98.9
	10月末	3,646	—	19,539	—	20,4134	—	—	98.9
	(期末) 2021年11月22日	3,572	△ 2.0	19,672	0.7	20,1435	△ 1.3	—	98.9
		3,672	0.7	19,903	1.9	20,3300	△ 0.4	—	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2021. 5. 22 ～ 2021. 11. 22）

世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2021年8月末にかけて上昇しました。新型コロナウイルスの変異株への警戒感が相場の重しとなる場面があったものの、世界的な経済活動正常化期待の高まりや堅調な企業業績などを材料として上昇しました。9月から当作成期末にかけては、中国の大手不動産企業の資金繰り問題や、米国金利上昇に対する警戒感から下落する場面があったものの、欧米企業の良好な決算が好感されたことから、堅調な展開になりました。

為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落（円高）しました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、当作成期首から上昇して始まりましたが、2021年8月中旬にかけては、世界的な新型コロナウイルスの変異株の流行を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことから、対円で下落しました。8月下旬以降は、米国株式市場が堅調に推移したことから市場のリスク選好姿勢が強まり対円で上昇する局面もありましたが、インフレ率が市場予想を上振れたことなどを背景に、ブラジル・リアルは対円でおおむね横ばいとなりました。

短期金利市況

ブラジル中央銀行は2021年3月以降利上げを実施し、ブラジルの短期金利は上昇基調となりました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・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。

※エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

※1 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・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

（2021. 5. 22～2021. 11. 22）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）や

INTUIT（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）や VISA（米国、情報技術）の保有などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

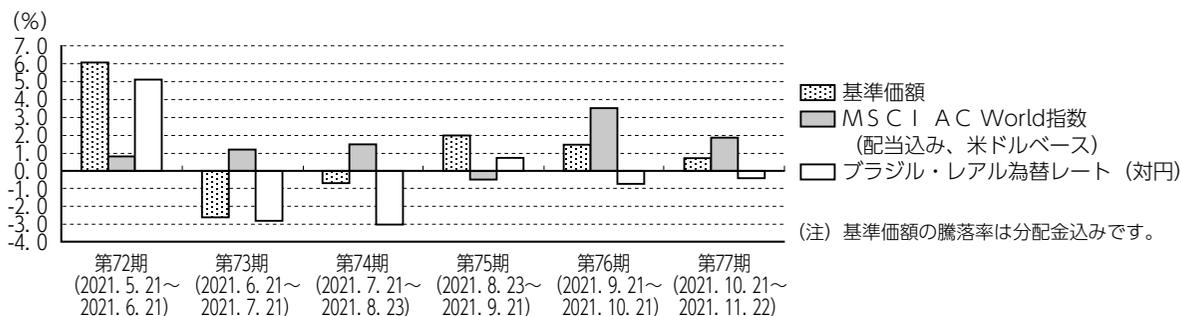
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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を設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2021年5月22日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月21日	2021年7月22日 ～2021年8月23日	2021年8月24日 ～2021年9月21日	2021年9月22日 ～2021年10月21日	2021年10月22日 ～2021年11月22日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.79	0.82	0.83	0.82	0.82	0.82
当期の収益 (円)	28	27	28	30	30	30
当期の収益以外 (円)	1	2	1	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	381	378	377	379	383	383

(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却等損益」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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 28.70円	✓ 27.17円	✓ 28.98円	✓ 31.59円	✓ 33.75円	✓ 30.25円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	119.88	120.38	120.83	121.28	121.71	122.15
(d) 分配準備積立金	✓ 263.00	✓ 261.22	✓ 257.94	256.48	257.65	260.96
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	411.60	408.78	407.76	409.36	413.11	413.37
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	381.60	378.78	377.76	379.36	383.11	383.37

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・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。

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当り利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

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・マネーストック・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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第72期～第77期 (2021. 5. 22～2021. 11. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0. 655%	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3, 706円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0. 194)	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）	(16)	(0. 445)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0. 658	

(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。

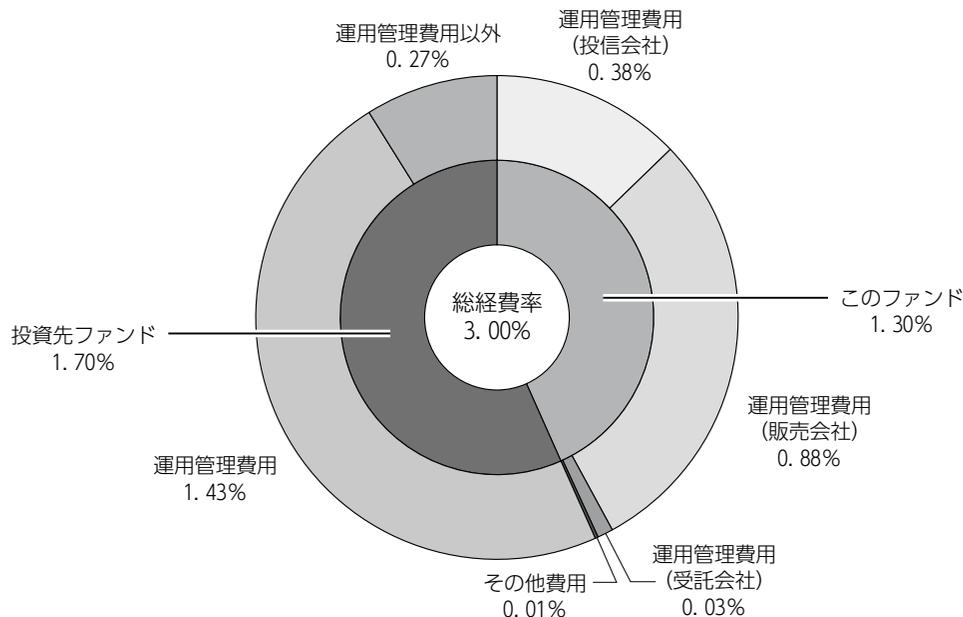
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.00%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.00%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.43%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

(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

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

決算期	第72期～第77期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千□	千円	千□	千円
外国(邦貨建)	792.76607	28,567	2,933.35097	106,000

(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。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

第72期～第77期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	2,933.35097	106,000	36

(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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第77期末		
	□数	評価額	比率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	13,239.50796	472,994	99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第71期末	第77期末	
	□数	□数	評価額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	10	10	10

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月22日現在

項目	第77期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	472,994	97.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	10,224	2.1
投資信託財産総額	483,230	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（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

(2021年6月21日)、(2021年7月21日)、(2021年8月23日)、(2021年9月21日)、(2021年10月21日)、(2021年11月22日) 現在

項目	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
(A) 資産	567,790,018円	543,919,727円	535,245,065円	525,710,590円	511,327,447円	483,230,057円
コール・ローン等	10,790,678	14,789,096	11,007,658	10,515,906	10,286,530	10,224,601
投資信託受益証券（評価額）	556,958,543	529,119,834	506,226,611	503,183,889	501,030,121	472,994,661
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	10,797	10,797	10,796	10,796	10,796	10,795
未収入金	—	—	18,000,000	11,999,999	—	—
(B) 負債	5,107,214	8,945,187	22,630,372	16,895,868	4,731,805	5,963,039
未払金	—	—	9,000,000	6,000,000	—	—
未払収益分配金	4,482,807	4,412,552	4,293,232	4,212,656	4,167,846	3,931,770
未払解約金	114	3,918,269	8,686,071	6,117,685	14,169	1,445,485
未払信託報酬	620,367	606,598	639,255	550,227	531,132	563,559
その他未払費用	3,926	7,768	11,814	15,300	18,658	22,225
(C) 純資産総額（A－B）	562,682,804	534,974,540	512,614,693	508,814,722	506,595,642	477,267,018
元本	1,494,269,296	1,470,850,997	1,431,077,620	1,404,218,936	1,389,282,086	1,310,590,223
次期繰越損益金	△ 931,616,492	△ 935,876,457	△ 918,462,927	△ 895,404,214	△ 882,686,444	△ 833,323,205
(D) 受益権総口数	1,494,269,296口	1,470,850,997口	1,431,077,620口	1,404,218,936口	1,389,282,086口	1,310,590,223口
1万口当り基準価額（C/D）	3.765円	3.637円	3.582円	3.623円	3.646円	3.642円

* 第71期末における元本額は1,530,748,434円、当作成期間（第72期～第77期）中における追加設定元本額は18,039,910円、同解約元本額は238,198,121円です。

* 第77期末の計算口数当りの純資産額は3,642円です。

* 第77期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は833,323,205円です。

■損益の状況

第72期 自2021年5月22日 至2021年6月21日 第74期 自2021年7月22日 至2021年8月23日 第76期 自2021年9月22日 至2021年10月21日
 第73期 自2021年6月22日 至2021年7月21日 第75期 自2021年8月24日 至2021年9月21日 第77期 自2021年10月22日 至2021年11月22日

項目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(A) 配当等収益	4,371,670円	4,607,750円	4,791,246円	4,681,311円	5,029,711円	4,532,707円
受取配当金	4,371,868	4,607,941	4,791,560	4,681,471	5,029,865	4,532,900
受取利息	—	—	10	4	—	—
支払利息	△ 198	△ 191	△ 324	△ 164	△ 154	△ 193
(B) 有価証券売買損益	28,782,311	18,450,215	7,749,394	5,904,162	2,866,178	667,357
売買益	29,272,228	217,290	415,093	6,210,731	2,865,073	621,159
売買損	△ 489,917	△ 18,667,505	△ 8,164,487	△ 306,569	△ 1,105	△ 1,288,516
(C) 信託報酬等	624,293	610,440	643,301	553,713	534,490	567,126
(D) 当期損益金（A+B+C）	32,529,688	14,452,905	3,601,449	10,031,760	7,361,399	3,298,224
(E) 前期繰越損益金	812,138,251	770,348,428	766,523,450	758,560,031	743,509,709	697,208,450
(F) 追加信託差損益金	147,525,122	146,662,572	144,044,796	142,663,287	142,370,288	135,481,209
(配当等相当額)	(17,914,643)	(17,706,583)	(17,292,844)	(17,031,221)	(16,908,997)	(16,008,943)
(売買損益相当額)	(△ 165,439,765)	(△ 164,369,155)	(△ 161,337,640)	(△ 159,694,508)	(△ 159,279,285)	(△ 151,490,152)
(G) 合計（D+E+F）	927,133,685	931,463,905	914,169,695	891,191,558	878,518,598	829,391,435
(H) 収益分配金	4,482,807	4,412,552	4,293,232	4,212,656	4,167,846	3,931,770
次期繰越損益金（G+H）	△ 931,616,492	△ 935,876,457	△ 918,462,927	△ 895,404,214	△ 882,686,444	△ 833,323,205
追加信託差損益金	△ 147,525,122	△ 146,662,572	△ 144,044,796	△ 142,663,287	△ 142,370,288	△ 135,481,209
(配当等相当額)	(17,914,643)	(17,706,583)	(17,292,844)	(17,031,221)	(16,908,997)	(16,008,943)
(売買損益相当額)	(△ 165,439,765)	(△ 164,369,155)	(△ 161,337,640)	(△ 159,694,508)	(△ 159,279,285)	(△ 151,490,152)
分配準備積立金	39,107,228	38,006,544	36,768,543	36,239,420	36,316,395	34,235,547
繰越損益金	△ 823,198,598	△ 827,220,429	△ 811,186,674	△ 788,980,347	△ 776,632,551	△ 732,077,543

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,289,326円	3,997,310円	4,147,945円	4,436,459円	4,689,241円	3,965,581円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	17,914,643	17,706,583	17,292,844	17,031,221	16,908,997	16,008,943
(d) 分配準備積立金	39,300,709	38,421,786	36,913,830	36,015,617	35,795,000	34,201,736
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	61,504,678	60,125,679	58,354,619	57,483,297	57,393,238	54,176,260
(f) 分配金	4,482,807	4,412,552	4,293,232	4,212,656	4,167,846	3,931,770
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	57,021,871	55,713,127	54,061,387	53,270,641	53,225,392	50,244,490
(h) 受益権総口数	1,494,269,296□	1,470,850,997□	1,431,077,620□	1,404,218,936□	1,389,282,086□	1,310,590,223□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	30円	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。

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			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 %	投資信託 受証券組 入比率 %	純 資 産 額 %
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%			百万円
48期末 (2019年6月21日)	4,772	70	2.7	13,144	4.3	—	98.4	465
49期末 (2019年7月22日)	4,887	70	3.9	13,236	0.7	—	99.0	477
50期末 (2019年8月21日)	4,503	70	△ 6.4	12,751	△ 3.7	—	98.2	442
51期末 (2019年9月24日)	4,649	70	4.8	13,223	3.7	—	98.8	456
52期末 (2019年10月21日)	4,626	70	1.0	13,270	0.4	—	98.6	454
53期末 (2019年11月21日)	4,734	70	3.8	13,761	3.7	—	98.9	431
54期末 (2019年12月23日)	4,850	70	3.9	14,268	3.7	—	98.8	424
55期末 (2020年1月21日)	4,970	70	3.9	14,695	3.0	—	98.4	435
56期末 (2020年2月21日)	4,841	70	△ 1.2	14,665	△ 0.2	—	98.8	425
57期末 (2020年3月23日)	3,115	70	△ 34.2	10,117	△ 31.0	—	98.6	274
58期末 (2020年4月21日)	3,466	70	13.5	12,136	20.0	—	98.2	297
59期末 (2020年5月21日)	3,616	70	6.3	12,747	5.0	—	98.6	307
60期末 (2020年6月22日)	3,665	45	2.6	13,516	6.0	—	98.5	320
61期末 (2020年7月21日)	3,775	45	4.2	14,208	5.1	—	99.0	328
62期末 (2020年8月21日)	3,691	45	△ 1.0	14,669	3.2	—	98.9	321
63期末 (2020年9月23日)	3,552	45	△ 2.5	14,448	△ 1.5	—	98.9	309
64期末 (2020年10月21日)	3,566	45	1.7	14,985	3.7	—	98.9	310
65期末 (2020年11月24日)	3,680	45	4.5	15,823	5.6	—	98.9	319
66期末 (2020年12月21日)	3,757	45	3.3	16,569	4.7	—	99.3	302
67期末 (2021年1月21日)	3,882	45	4.5	17,330	4.6	—	99.1	309
68期末 (2021年2月22日)	4,051	45	5.5	17,645	1.8	—	99.4	322
69期末 (2021年3月22日)	4,117	45	2.7	17,461	△ 1.0	—	99.0	335
70期末 (2021年4月21日)	4,021	45	△ 1.2	18,169	4.1	—	98.8	326
71期末 (2021年5月21日)	4,064	45	2.2	18,323	0.9	—	98.8	329
72期末 (2021年6月21日)	4,025	45	0.1	18,471	0.8	—	99.0	301
73期末 (2021年7月21日)	4,061	45	2.0	18,692	1.2	—	98.8	286
74期末 (2021年8月23日)	4,132	45	2.9	18,969	1.5	—	98.9	282
75期末 (2021年9月21日)	4,124	45	0.9	18,877	△ 0.5	—	99.0	281
76期末 (2021年10月21日)	4,254	45	4.2	19,539	3.5	—	98.8	286
77期末 (2021年11月22日)	4,008	45	△ 4.7	19,903	1.9	—	98.7	268

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）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。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

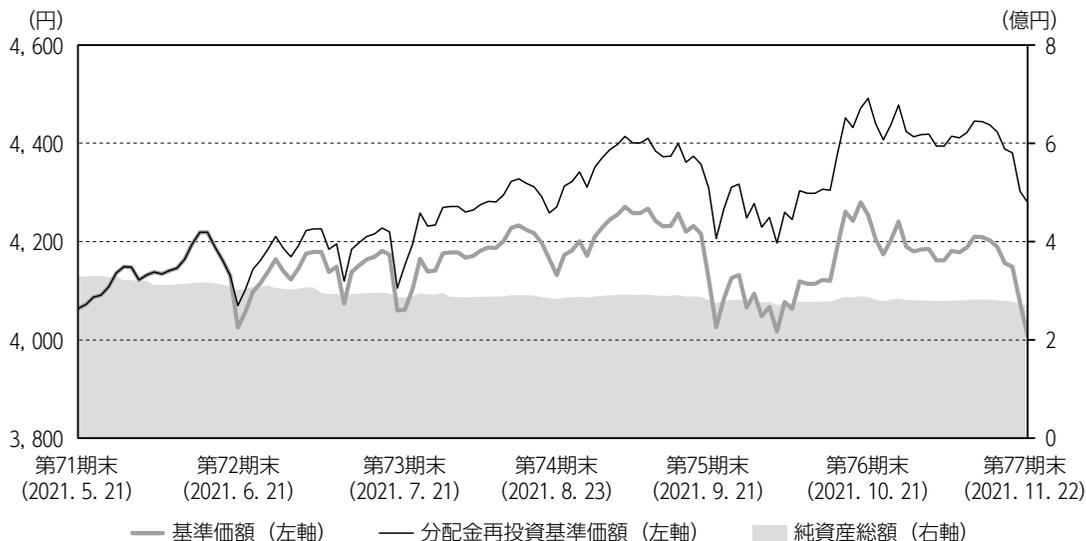
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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

第72期首：4,064円

第77期末：4,008円（既払分配金270円）

騰落率：5.3%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型） 通貨セレクト・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第72期	(期首) 2021年5月21日	円	%				
	5月末	4,064	—	18,323	—	—	98.8
	(期末) 2021年6月21日	4,149	2.1	18,590	1.5	—	98.9
第73期	(期首) 2021年6月21日	4,070	0.1	18,471	0.8	—	99.0
	6月末	4,025	—	18,471	—	—	99.0
	(期末) 2021年7月21日	4,123	2.4	18,892	2.3	—	98.7
第74期	(期首) 2021年7月21日	4,106	2.0	18,692	1.2	—	98.8
	7月末	4,061	—	18,692	—	—	98.8
	(期末) 2021年8月23日	4,176	2.8	19,128	2.3	—	96.3
第75期	(期首) 2021年8月23日	4,177	2.9	18,969	1.5	—	98.9
	8月末	4,132	—	18,969	—	—	98.9
	(期末) 2021年9月21日	4,229	2.3	19,453	2.6	—	98.9
第76期	(期首) 2021年9月21日	4,169	0.9	18,877	△ 0.5	—	99.0
	9月末	4,124	—	18,877	—	—	99.0
	(期末) 2021年10月21日	4,094	△ 0.7	18,787	△ 0.5	—	98.9
第77期	(期首) 2021年10月21日	4,299	4.2	19,539	3.5	—	98.8
	10月末	4,254	—	19,539	—	—	98.8
	(期末) 2021年11月22日	4,180	△ 1.7	19,672	0.7	—	99.5
		4,053	△ 4.7	19,903	1.9	—	98.7

(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

(2021. 5. 22 ~ 2021. 11. 22)

世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2021年8月末にかけて上昇しました。新型コロナウイルスの変異株への警戒感が相場の重しとなる場面があったものの、世界的な経済活動正常化期待の高まりや堅調な企業業績などを材料として上昇しました。9月から当作成期末にかけては、中国の大手不動産企業の資金繰り問題や、米国金利上昇に対する警戒感から下落する場面があったものの、欧米企業の良好な決算が好感されたことから、堅調な展開になりました。

為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね上昇（円安）しました。

先進国を中心に株価が堅調に推移するなど、市場のリスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。一方で、トルコ・リラは中央銀行による利下げが懸念材料となったこと、南アフリカ・ランドは米ドルが上昇したことなどから、対円で下落（円高）しました。

当作成期における選定通貨の値動きは、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、中国・人民元、ブラジル・リアルは対円で上昇しました。一方で、トルコ・リラ、南アフリカ・ランドは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。

短期金利市況

選定通貨の短期金利は、高い経済成長率やインフレ率を背景に米ドルの短期金利をおおむね上回って推移しました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・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。

※エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

※1 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・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

（2021. 5. 22～2021. 11. 22）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やINTUIT（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相

対的に軟調であった ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）や VISA（米国、情報技術）の保有などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

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。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

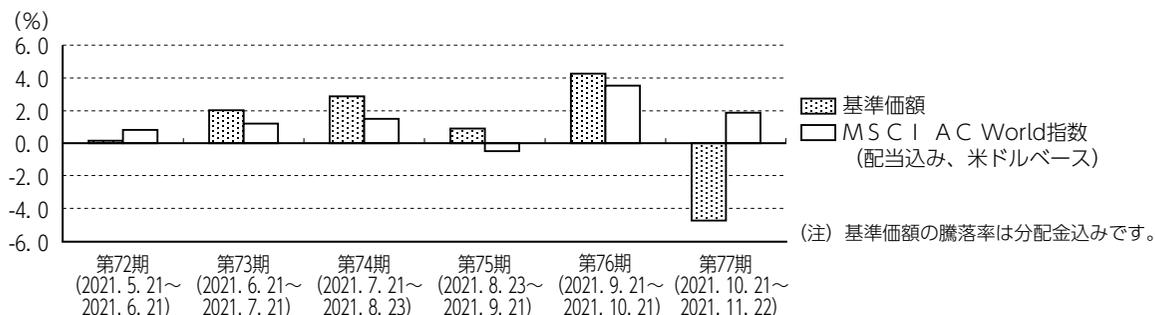
流動性及び資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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を設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2021年5月22日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月21日	2021年7月22日 ～2021年8月23日	2021年8月24日 ～2021年9月21日	2021年9月22日 ～2021年10月21日	2021年10月22日 ～2021年11月22日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	1.11	1.10	1.08	1.08	1.05	1.11
当期の収益 (円)	44	45	45	45	45	42
当期の収益以外 (円)	0	—	—	—	—	2
翌期繰越分配対象額 (円)	380	380	383	383	388	386

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 44.34円	✓ 45.50円	✓ 47.05円	✓ 45.73円	✓ 49.82円	✓ 42.52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	0.00
(c) 収益調整金	74.35	74.77	77.03	77.36	77.64	78.04
(d) 分配準備積立金	✓ 306.77	305.71	304.04	305.77	306.22	✓ 310.67
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	425.48	425.99	428.13	428.87	433.69	431.24
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	380.48	380.99	383.13	383.87	388.69	386.24

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・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。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

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・マネーストック・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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第72期～第77期 (2021.5.22～2021.11.22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	27円	0.656%	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4,162円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0.194)	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)	(19)	(0.445)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	27	0.659	

(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。

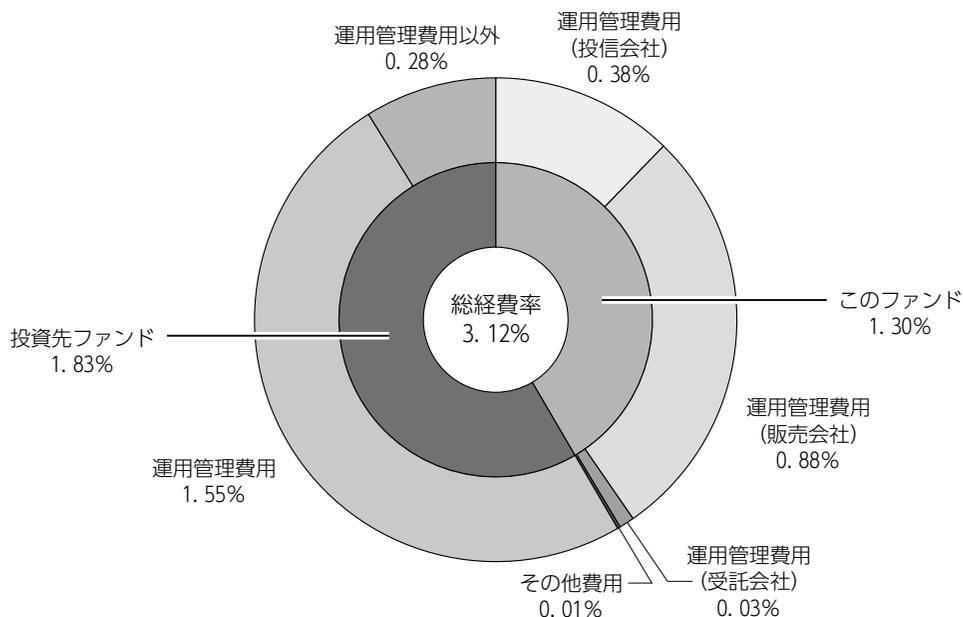
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まれます。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3.12%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.12%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.55%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(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

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

決算期	第 72 期 ～ 第 77 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	534,40818	20,761	1,994,87039	78,000

(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。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2021年5月22日から2021年11月22日まで)

第 72 期 ～ 第 77 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	1,994,87039	78,000	39

(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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 77 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS	7,000,75653	265,279	98.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第71期末	第 77 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12	12	12

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月22日現在

項 目	第 77 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	265,279	97.5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12	0.0
コール・ローン等、その他	6,712	2.5
投資信託財産総額	272,004	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月21日)、(2021年7月21日)、(2021年8月23日)、(2021年9月21日)、(2021年10月21日)、(2021年11月22日) 現在

項目	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
(A) 資産	306,507,785円	291,330,701円	288,189,062円	284,546,949円	290,189,810円	272,004,866円
コール・ローン等	8,061,353	8,287,649	8,600,777	6,159,821	6,760,867	6,712,440
投資信託受益証券(評価額)	298,433,670	283,030,290	279,575,524	278,374,367	283,416,182	265,279,667
ダイワ・マネーストック・マザーファンド(評価額)	12,762	12,762	12,761	12,761	12,761	12,759
(B) 負債	4,979,290	4,807,571	5,462,687	3,374,566	3,342,367	3,348,623
未払収益分配金	3,370,772	3,174,903	3,078,712	3,068,353	3,034,689	3,016,509
未払解約金	1,254,300	1,308,634	2,038,454	—	—	1,244
未払信託報酬	351,996	319,794	339,143	297,957	297,550	318,732
その他未払費用	2,222	4,240	6,378	8,256	10,128	12,138
(C) 純資産総額(A-B)	301,528,495	286,523,130	282,726,375	281,172,383	286,847,443	268,656,243
元本	749,060,573	705,534,123	684,158,241	681,856,253	674,375,455	670,335,346
次期繰越損益金	△ 447,532,078	△ 419,010,993	△ 401,431,866	△ 400,683,870	△ 387,528,012	△ 401,679,103
(D) 受益権総口数	749,060,573口	705,534,123口	684,158,241口	681,856,253口	674,375,455口	670,335,346口
1万口当り基準価額(C/D)	4,025円	4,061円	4,132円	4,124円	4,254円	4,008円

*第71期末における元本額は810,102,065円、当作成期間(第72期~第77期)中における追加設定元本額は10,771,975円、同解約元本額は150,538,694円です。

*第77期末の計算口数当りの純資産額は4,008円です。

*第77期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は401,679,103円です。

■損益の状況

第72期 自2021年5月22日 至2021年6月21日 第74期 自2021年7月22日 至2021年8月23日 第76期 自2021年9月22日 至2021年10月21日
 第73期 自2021年6月22日 至2021年7月21日 第75期 自2021年8月24日 至2021年9月21日 第77期 自2021年10月22日 至2021年11月22日

項目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(A) 配当等収益	3,676,104円	3,392,084円	3,357,565円	3,418,140円	3,445,267円	3,171,476円
受取配当金	3,676,211	3,392,202	3,357,752	3,418,219	3,445,350	3,171,531
受取利息	—	—	10	3	—	—
支払利息	△ 107	△ 118	△ 197	△ 82	△ 83	△ 55
(B) 有価証券売買損益	△ 2,883,157	△ 2,619,142	△ 4,911,008	△ 654,189	△ 8,648,865	△ 16,303,890
売買益	331,887	3,072,401	5,165,547	39,095	8,693,941	42
売買損	△ 3,215,044	△ 453,259	△ 254,539	△ 693,284	△ 45,076	△ 16,303,932
(C) 信託報酬等	△ 354,218	△ 321,812	△ 341,281	△ 299,835	△ 299,422	△ 320,742
(D) 当期損益金(A+B+C)	438,729	5,689,414	7,927,292	2,464,116	11,794,710	△ 13,453,156
(E) 前期繰越損益金	△ 352,780,349	△ 334,594,570	△ 319,731,497	△ 313,494,345	△ 310,366,575	△ 299,439,198
(F) 追加信託差損益金(配当等相当額)	△ 91,819,686	△ 86,930,934	△ 86,548,949	△ 86,585,288	△ 85,921,458	△ 85,770,240
(売買損益相当額)	(5,569,682)	(5,275,352)	(5,270,350)	(5,275,116)	(5,236,441)	(5,231,497)
(売買損益相当額)	(△ 97,389,368)	(△ 92,206,286)	(△ 91,819,299)	(△ 91,860,404)	(△ 91,157,899)	(△ 91,001,737)
(G) 合計(D+E+F)	△ 444,161,306	△ 415,836,090	△ 398,353,154	△ 397,615,517	△ 384,493,323	△ 398,662,594
(H) 収益分配金	△ 3,370,772	△ 3,174,903	△ 3,078,712	△ 3,068,353	△ 3,034,689	△ 3,016,509
次期繰越損益金(G+H)	△ 447,532,078	△ 419,010,993	△ 401,431,866	△ 400,683,870	△ 387,528,012	△ 401,679,103
追加信託差損益金(配当等相当額)	△ 91,819,686	△ 86,930,934	△ 86,548,949	△ 86,585,288	△ 85,921,458	△ 85,770,240
(売買損益相当額)	(5,569,682)	(5,275,352)	(5,270,350)	(5,275,116)	(5,236,441)	(5,231,497)
(売買損益相当額)	(△ 97,389,368)	(△ 92,206,286)	(△ 91,819,299)	(△ 91,860,404)	(△ 91,157,899)	(△ 91,001,737)
分配準備積立金	22,930,713	21,604,951	20,941,819	20,899,422	20,976,376	20,659,864
繰越損益金	△ 378,643,105	△ 353,685,010	△ 335,824,736	△ 334,998,004	△ 322,582,930	△ 336,568,727

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,321,886円	3,210,485円	3,218,971円	3,118,305円	3,359,962円	2,850,734円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,569,682	5,275,352	5,270,350	5,275,116	5,236,441	5,231,497
(d) 分配準備積立金	22,979,599	21,569,369	20,801,560	20,849,470	20,651,103	20,825,639
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	31,871,167	30,055,206	29,290,881	29,242,891	29,247,506	28,907,870
(f) 分配金	3,370,772	3,174,903	3,078,712	3,068,353	3,034,689	3,016,509
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	28,500,395	26,880,303	26,212,169	26,174,538	26,212,817	25,891,361
(h) 受益権総口数	749,060,573口	705,534,123口	684,158,241口	681,856,253口	674,375,455口	670,335,346口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	45円	45円	45円	45円	45円	45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。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

ダイワ・プレミアム・トラスト－ミレーアセット・
グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド
米ドル・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／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型） 米ドル・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－ミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド 米ドル・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、以下の内容は一部を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年11月22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
2020年10月30日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$8,836,913）	\$ 8,934,173
現金	3
外国為替先渡取引による評価益	11,718
未収：	
配当	7,040
店頭デリバティブ取引におけるカウンターパーティへの預託金	260,000
中央清算デリバティブ取引におけるブローカーへの預託金	1,537,072
ブローカーからの未収金 - 中央清算デリバティブ取引における追加証拠金	505,320
資産合計	11,255,327

負債

外国為替先渡取引による評価損	249,817
売建オプションの評価額（受取プレミアム \$60,342）	47,844
保管会社に対する未払金	12
未払：	
専門家報酬	42,400
保管会社報酬	16,505
会計および管理会社報酬	7,562
運用会社報酬	5,828
為替取引執行会社報酬	966
名義書換代理人報酬	762

受託会社報酬	691
負債合計	372, 387
純資産	\$ 10, 882, 940
純資産	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 4, 375, 143
通貨セレクト・クラス	2, 723, 305
米ドル・クラス	3, 784, 492
	\$ 10, 882, 940
発行済み受益証券（口数）	
ブラジル・リアル・クラス	16, 909, 315
通貨セレクト・クラス	9, 097, 298
米ドル・クラス	6, 993, 484
受益証券1口当り純資産額	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0. 259
通貨セレクト・クラス	\$ 0. 299
米ドル・クラス	\$ 0. 541

損益計算書

2020年10月30日に終了した年度

投資収益	
配当収益（源泉徴収税 \$68,361控除後）	\$ 255,702
受取利息	11,164
投資収益合計	266,866
費用	
運用会社報酬	87,029
保管会社報酬	54,832
会計および管理会社報酬	44,793
専門家報酬	39,784
受託会社報酬	17,825
為替取引執行会社報酬	7,292
名義書換代理人報酬	4,283
登録料	691
費用合計	256,529
投資純利益	10,337
実現利益（損失）および評価益（損）：	
実現利益（損失）：	
証券投資	865,215
先物取引	193,504
売建オプション	(259,894)
外国為替取引および外国為替先渡取引	(2,266,385)
純実現利益（損失）	(1,467,560)
評価益（損）の純変動：	
証券投資	(1,231,310)
売建オプション	441
先物取引	(115,783)
外国為替取引および外国為替先渡取引	(492,797)
評価益（損）の純変動	(1,839,449)
純実現・純評価損益	(3,307,009)
運用による純資産の純増（減）	\$ (3,296,672)

投資明細表

2020年10月30日

株数	証券の明細	評価額
	普通株 (78.9%)	
	カナダ (0.8%)	
	銀行 (0.8%)	
1,827	National Bank of Canada	\$ 87,613
	カナダ合計 (簿価 \$88,706)	<u>87,613</u>
	中国 (8.2%)	
	自動車 (0.8%)	
85,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	<u>87,139</u>
	銀行 (2.8%)	
242,000	Bank of China, Ltd. Class H	76,456
165,000	China Construction Bank Corp. Class H	113,832
198,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	111,321
		<u>301,609</u>
	石炭 (0.6%)	
35,500	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	<u>61,342</u>
	商業サービス (0.3%)	
35,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	<u>34,978</u>
	電力 (0.3%)	
91,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	<u>33,913</u>
	食品 (0.3%)	
50,000	Want Want China Holdings, Ltd.	<u>33,012</u>
	保険 (0.6%)	
91,500	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	<u>61,827</u>
	鉱業 (1.6%)	
246,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	<u>177,961</u>
	石油・ガス (0.6%)	
77,000	CNOOC, Ltd.	<u>69,902</u>
	小売 (0.3%)	
18,600	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	<u>28,782</u>
	中国合計 (簿価 \$984,971)	<u>890,465</u>
	フランス (1.5%)	
	航空宇宙・防衛 (0.2%)	
299	Airbus SE	<u>21,799</u>
	アパレル (0.3%)	
64	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	<u>29,992</u>
	コンピューター (0.2%)	
224	Capgemini SE	<u>25,868</u>
	エンジニアリング・建設 (0.2%)	
299	Vinci S. A.	<u>23,621</u>
	保険 (0.2%)	
1,211	AXA S. A.	<u>19,467</u>

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
375	石油・ガス (0.1%) TOTAL SE	11,279
299	医薬品 (0.3%) Sanofi	26,947
	フランス合計 (簿価 \$182,399)	158,973
64	ドイツ (0.3%) 自動車 (0.1%) Volkswagen AG Class Preferre	9,326
299	化学 (0.1%) BASF SE	16,394
64	保険 (0.1%) Allianz SE	11,262
	ドイツ合計 (簿価 \$48,084)	36,982
6,000	香港 (1.0%) 総合持株会社 (0.3%) CK Hutchison Holdings, Ltd.	36,132
7,000	不動産 (0.3%) CK Asset Holdings, Ltd.	32,406
7,500	通信 (0.4%) China Mobile, Ltd.	45,600
	香港合計 (簿価 \$210,840)	114,138
619	アイルランド (3.1%) コンピューター (1.2%) Accenture PLC Class A	134,267
1,249	ヘルスケア製品 (1.2%) Medtronic PLC	125,612
618	その他製造 (0.7%) Trane Technologies PLC	82,040
	アイルランド合計 (簿価 \$285,291)	341,919
1,051	オランダ (0.9%) 石油・ガス (0.1%) Royal Dutch Shell PLC Class A	13,119
64	半導体 (0.8%) ASML Holding NV	23,260
440	NXP Semiconductors NV	59,453
	オランダ合計 (簿価 \$99,624)	95,832
1,306	ノルウェー (0.2%) 通信 (0.2%) Telenor ASA	20,112
	ノルウェー合計 (簿価 \$23,598)	20,112
5,064	スペイン (0.5%) 銀行 (0.1%) Banco Santander S. A.	10,092
4,029	電力 (0.4%) Iberdrola S. A.	47,518

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
	スペイン合計（簿価 \$67,066）	57,610
	スイス（0.9%）	
	食品（0.5%）	
450	Nestle S. A.	50,619
	医薬品（0.4%）	
309	Novartis AG	24,102
64	Roche Holding AG	20,581
		44,683
	スイス合計（簿価 \$86,402）	95,302
	英国（1.6%）	
	農業（0.2%）	
1,794	Imperial Brands PLC	28,392
	銀行（0.2%）	
50,452	Lloyds Banking Group PLC	18,282
	鉱業（0.5%）	
901	Rio Tinto PLC	50,759
	石油・ガス（0.1%）	
4,951	BP PLC	12,585
	医薬品（0.3%）	
1,953	GlaxoSmithKline PLC	32,621
	未公開株式（0.2%）	
1,794	3i Group PLC	22,292
	通信（0.1%）	
7,272	Vodafone Group PLC	9,685
	英国合計（簿価 \$263,513）	174,616
	英国（0.2%）	
	化粧品・パーソナルケア（0.2%）	
299	Unilever NV	16,909
	英国合計（簿価 \$16,907）	16,909
	米国（59.7%）	
	航空宇宙・防衛（1.9%）	
618	Boeing Co.	89,233
357	Lockheed Martin Corp.	124,996
		214,229
	農業（1.4%）	
1,962	Altria Group, Inc.	70,789
1,154	Philip Morris International, Inc.	81,957
		152,746
	航空（0.1%）	
534	Delta Air Lines, Inc.	16,362
	アパレル（0.3%）	
262	NIKE, Inc. Class B	31,461
	自動車（0.1%）	
356	General Motors Co.	12,293
	銀行（1.4%）	
1,689	Bank of America Corp.	40,029

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株 α (毎月分配型)

株数	証券の明細	評価額
262	Citigroup, Inc.	10,852
712	JPMorgan Chase & Co.	69,804
797	Morgan Stanley	38,376
		<hr/> 159,061
	飲料 (2.1%)	
2,499	Coca-Cola Co.	120,102
797	PepsiCo, Inc.	106,232
		<hr/> 226,334
	バイオテクノロジー (1.6%)	
440	Amgen, Inc.	95,454
440	Corteva, Inc.	14,511
1,069	Gilead Sciences, Inc.	62,162
		<hr/> 172,127
	化学 (0.5%)	
177	Dow, Inc.	8,052
356	DuPont de Nemours, Inc.	20,249
262	LyondellBasell Industries NV Class A	17,934
		<hr/> 46,235
	コンピューター (3.6%)	
3,569	Apple, Inc.	388,521
	化粧品・パーソナルケア (1.8%)	
1,427	Procter & Gamble Co.	195,642
	総合金融サービス (6.8%)	
1,333	American Express Co.	121,623
618	Discover Financial Services	40,176
976	Mastercard, Inc. Class A	281,713
1,605	Visa, Inc. Class A	291,645
		<hr/> 735,157
	電力 (4.4%)	
2,404	CenterPoint Energy, Inc.	50,797
4,999	Exelon Corp.	199,410
3,188	NextEra Energy, Inc.	233,393
		<hr/> 483,600
	電機 (1.1%)	
713	Honeywell International, Inc.	117,609
	食品 (0.2%)	
440	Tyson Foods, Inc. Class A	25,181
	ヘルスケア製品 (1.7%)	
1,154	Abbott Laboratories	121,297
891	Baxter International, Inc.	69,115
		<hr/> 190,412
	ヘルスケアサービス (1.7%)	
177	Anthem, Inc.	48,286
83	Humana, Inc.	33,140
357	UnitedHealth Group, Inc.	108,935
		<hr/> 190,361

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
	保険 (0.9%)	
2,856	Aflac, Inc.	96,961
	インターネット (0.3%)	
356	Expedia Group, Inc.	33,517
	宿泊施設 (0.1%)	
83	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	7,288
	総合機械 (0.2%)	
550	Ingersoll Rand, Inc.	19,217
	メディア (2.3%)	
2,941	Comcast Corp. Class A	124,228
1,069	Walt Disney Co.	129,616
		253,844
	その他製造 (0.1%)	
83	Eaton Corp. PLC	8,615
	石油・ガス (0.2%)	
177	Chevron Corp.	12,302
356	ConocoPhillips	10,189
83	Valero Energy Corp.	3,205
		25,696
	医薬品 (5.3%)	
1,868	Bristol-Myers Squibb Co.	109,185
1,249	Johnson & Johnson	171,250
1,962	Merck & Co., Inc.	147,562
3,927	Pfizer, Inc.	139,330
		567,327
	小売 (5.4%)	
262	Best Buy Co., Inc.	29,226
262	Costco Wholesale Corp.	93,696
441	Home Depot, Inc.	117,619
534	McDonald's Corp.	113,742
891	Ross Stores, Inc.	75,886
1,689	TJX Cos., Inc.	85,801
440	Walmart, Inc.	61,050
		577,020
	半導体 (1.9%)	
440	Applied Materials, Inc.	26,061
177	Broadcom, Inc.	61,885
2,584	Intel Corp.	114,420
83	KLA Corp.	16,366
		218,732
	ソフトウェア (9.7%)	
797	Fidelity National Information Services, Inc.	99,298
357	Intuit, Inc.	112,341
4,190	Microsoft Corp.	848,349
		1,059,988

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

	株数	証券の明細	純資産に 占める比率	評価額
		通信 (2.6%)		
	3,213	AT&T, Inc.		86,815
	1,689	Cisco Systems, Inc.		60,635
	2,225	Verizon Communications, Inc.		126,803
				<u>274,253</u>
		米国合計 (簿価 \$6,135,599)		6,499,789
		普通株合計 (簿価 \$8,493,000)		<u>\$ 8,590,260</u>
		短期投資 (3.2%)		
		米国 (3.2%)		
		定期預金 (3.2%)		
		Citibank, New York		
USD	343,588	0.01% due 11/02/20		343,588
		定期預金合計		<u>343,588</u>
		米国合計 (簿価 \$343,588)		<u>343,588</u>
		ケイマン諸島 (0.0%*)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	88	(0.27) % due 11/02/20		1
AUD	411	(0.02) % due 11/02/20		289
CAD	15	0.01% due 11/02/20		19
HKD	127	0.04% due 11/02/20		16
				<u>325</u>
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$325)		<u>325</u>
		短期投資合計 (簿価 \$343,913)		<u>343,913</u>
		投資合計 (簿価 \$8,836,913)	82.1%	\$ 8,934,173
		負債を超過する現金およびその他の資産	17.9	1,948,767
		純資産	<u>100.0%</u>	<u>\$ 10,882,940</u>

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

* 0.05%未満

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

2020年10月30日現在、以下に開示している売建オプションのために \$1,336,493、および先物取引のために \$712,061の現金をブローカーが保有しています。

2020年10月30日現在の売建インデックスオプション（純資産の-0.44%）：

明細	行使価格	満期日	取引金額	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - S&P 500 Index	\$ 3,350	2020/11/20	\$ 52,910	6	\$ (52,910)	\$ (40,800)
Call - Euro Stoxx 50	3,000	2020/11/20	6,213	7	(6,213)	(5,887)
Call - FTSE 100 Index	5,700	2020/11/20	1,219	1	(1,219)	(1,157)
					\$ (60,342)	\$ (47,844)

2020年10月30日現在の先物取引（純資産の-0.74%）：

ポジション	明細	限月	取引金額	建玉数	評価益（損）
Long	Euro Stoxx 50	2020年12月	\$ 423,577	11	\$ (44,430)
Long	NASDAQ 100 E-Mini	2020年12月	458,020	2	(16,170)
Long	S&P 500 E-Mini	2020年12月	509,273	3	(19,560)
					\$ (80,160)

2020年10月30日現在のブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡取引（純資産の-1.79%）：

買	取引相手	取引金額	決済日	売	取引金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	1,525,089	2020/11/13	EUR	233,473	\$ —	\$ (7,638)	\$ (7,638)
BRL	Citibank N. A.	426,708	2020/11/13	GBP	59,630	—	(3,136)	(3,136)
BRL	Citibank N. A.	2,119,441	2020/11/13	HKD	2,970,871	—	(15,688)	(15,688)
BRL	Citibank N. A.	22,535,520	2020/11/13	USD	4,074,965	—	(168,435)	(168,435)
						\$ —	\$ (194,897)	\$ (194,897)

2020年10月30日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡取引（純資産の-0.43%）：

買	取引相手	取引金額	決済日	売	取引金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
CNY	Citibank N. A.	174,908	2020/11/13	EUR	21,977	\$ 480	\$ —	\$ 480
CNY	Citibank N. A.	50,058	2020/11/13	GBP	5,737	48	—	48
CNY	Citibank N. A.	242,651	2020/11/13	HKD	279,034	207	—	207
CNY	Citibank N. A.	2,578,709	2020/11/13	USD	382,543	2,037	—	2,037
IDR	Citibank N. A.	385,984,992	2020/11/13	EUR	22,175	534	—	534
IDR	Citibank N. A.	110,276,465	2020/11/13	GBP	5,778	62	—	62
IDR	Citibank N. A.	535,496,046	2020/11/13	HKD	281,560	278	—	278
IDR	Citibank N. A.	5,697,057,470	2020/11/13	USD	386,426	2,792	—	2,792
INR	Citibank N. A.	2,796,215	2020/11/13	HKD	294,443	—	(266)	(266)
INR	Citibank N. A.	29,745,980	2020/11/13	USD	404,072	—	(2,999)	(2,999)
INR	Citibank N. A.	2,015,864	2020/11/13	EUR	23,194	158	—	158
INR	Citibank N. A.	576,552	2020/11/13	GBP	6,050	—	(50)	(50)
MXN	Citibank N. A.	496,980	2020/11/13	EUR	19,679	405	—	405
MXN	Citibank N. A.	138,773	2020/11/13	GBP	5,012	35	—	35
MXN	Citibank N. A.	692,341	2020/11/13	HKD	250,898	150	—	150
MXN	Citibank N. A.	7,361,988	2020/11/13	USD	344,170	1,456	—	1,456
RUB	Citibank N. A.	25,100,608	2020/11/13	USD	321,607	—	(6,118)	(6,118)
RUB	Citibank N. A.	2,360,650	2020/11/13	HKD	234,462	—	(563)	(563)

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

買	取引相手	取引金額	決済日	売	取引金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
RUB	Citibank N. A.	1,703,097	2020/11/13	EUR	18,483	\$ —	\$ (127)	\$ (127)
RUB	Citibank N. A.	487,018	2020/11/13	GBP	4,821	—	(112)	(112)
TRY	Citibank N. A.	307,393	2020/11/13	EUR	33,108	—	(2,069)	(2,069)
TRY	Citibank N. A.	85,842	2020/11/13	GBP	8,433	—	(710)	(710)
TRY	Citibank N. A.	428,279	2020/11/13	HKD	422,160	—	(3,582)	(3,582)
TRY	Citibank N. A.	4,554,122	2020/11/13	USD	579,099	—	(38,324)	(38,324)
						\$ 8,642	\$ (54,920)	\$ (46,278)

2020年10月30日現在の米ドル・クラスの外国為替先渡取引（純資産の0.03%）：

買	取引相手	取引金額	決済日	売	取引金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
USD	Citibank N. A.	223,163	2020/11/13	EUR	189,039	\$ 2,918	\$ —	\$ 2,918
USD	Citibank N. A.	62,672	2020/11/13	GBP	48,420	61	—	61
USD	Citibank N. A.	307,687	2020/11/13	HKD	2,385,353	97	—	97
						\$ 3,076	\$ —	\$ 3,076

通貨の略称：

AUD - オーストラリア・ドル
 BRL - ブラジル・リアル
 CAD - カナダ・ドル
 CNY - 中国・人民元
 EUR - ユーロ
 GBP - 英ポンド
 HKD - 香港ドル
 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
 RUB - ロシア・ルーブル
 TRY - トルコ・リラ
 USD - 米ドル

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α （毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2020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、当ファンドの第77期の決算日（2021年11月22日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

2021年5月22日～2021年11月22日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年11月22日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第11期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

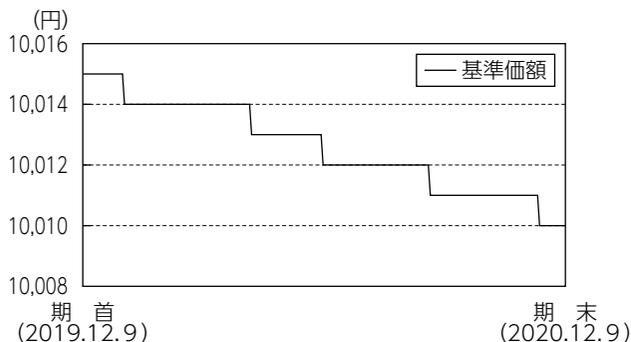
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2019年12月9日	円	%	%
	10,015	-	-
12月末	10,015	0.0	-
2020年1月末	10,014	△0.0	-
2月末	10,014	△0.0	-
3月末	10,014	△0.0	-
4月末	10,013	△0.0	-
5月末	10,013	△0.0	-
6月末	10,012	△0.0	-
7月末	10,012	△0.0	-
8月末	10,011	△0.0	-
9月末	10,011	△0.0	-
10月末	10,011	△0.0	-
11月末	10,010	△0.0	-
(期末)2020年12月9日	10,010	△0.0	-

(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：10,015円 期末：10,010円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、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・質的金融緩和政策を維持しました。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、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)	0 (0)
合 計	0

(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

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■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

2020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	88,460,615	100.0
投資信託財産総額	88,460,615	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	88,460,615,301円
コール・ローン等	88,460,615,301
(B) 負債	50,000,000
未払解約金	50,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	88,410,615,301
元本	88,319,921,795
次期繰越損益金	90,693,506
(D) 受益権総口数	88,319,921,795口
1万口当り基準価額(C/D)	10,010円

* 期首における元本額は103,532,314,258円、当作成期間中における追加設定元本額は103,255,612,211円、同解約元本額は118,468,004,674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、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド (為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド (為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 日本円・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,010円です。

国リートα 円ヘッジコース (毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース (毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド (為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式会社ファンド (為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 日本円・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII- 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,010円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 34,974,173円
受取利息	1,075,374
支払利息	△ 36,049,547
(B) その他費用	△ 1,522,123
(C) 当期損益金(A+B)	△ 36,496,296
(D) 前期繰越損益金	156,051,230
(E) 解約差損益金	△ 161,476,434
(F) 追加信託差損益金	132,615,006
(G) 合計(C+D+E+F)	90,693,506
次期繰越損益金(G)	90,693,506

(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。