

通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ
豪ドル・コース（毎月分配型）
ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第86期（決算日 2021年10月19日）
第87期（決算日 2021年11月19日）
第88期（決算日 2021年12月20日）
第89期（決算日 2022年 1月19日）
第90期（決算日 2022年 2月21日）
第91期（決算日 2022年 3月22日）

（作成対象期間 2021年 9月22日～2022年 3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	2014年 6月27日～2022年 9月16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	豪ドル・コース （毎月分配型）	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・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース （毎月分配型）	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・グレートコンシューマー・エクイティファンド 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tock・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース （毎月分配型）	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・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・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分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける企業の株式の値上がり益を追求するとともに、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/>

〈5627〉
〈5628〉
〈5629〉

豪ドル・コース（毎月分配型）
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)		豪ドル為替レート		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			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
62期末 (2019年10月21日)	9,412	15	△ 2.9	14,054	0.0	74.42	0.8	—	98.2	384
63期末 (2019年11月19日)	9,833	15	4.6	14,633	4.1	73.72	△ 0.9	—	96.3	388
64期末 (2019年12月19日)	10,288	15	4.8	15,017	2.6	75.37	2.2	—	97.0	392
65期末 (2020年1月20日)	10,874	15	5.8	15,566	3.7	75.79	0.6	—	98.7	399
66期末 (2020年2月19日)	10,678	15	△ 1.7	15,535	△ 0.2	73.56	△ 2.9	—	98.6	368
67期末 (2020年3月19日)	6,474	15	△ 39.2	10,861	△ 30.1	62.57	△ 14.9	—	98.4	223
68期末 (2020年4月20日)	8,603	15	33.1	12,989	19.6	68.48	9.4	—	99.0	296
69期末 (2020年5月19日)	9,289	15	8.1	13,334	2.7	70.23	2.6	—	98.6	319
70期末 (2020年6月19日)	10,429	15	12.4	14,338	7.5	73.23	4.3	—	98.5	345
71期末 (2020年7月20日)	11,186	15	7.4	14,921	4.1	75.12	2.6	—	97.8	365
72期末 (2020年8月19日)	11,890	15	6.4	15,633	4.8	76.23	1.5	—	98.6	379
73期末 (2020年9月23日)	11,723	15	△ 1.3	15,301	△ 2.1	75.09	△ 1.5	—	98.5	363
74期末 (2020年10月19日)	12,322	15	5.2	15,952	4.3	74.81	△ 0.4	—	98.4	377
75期末 (2020年11月19日)	12,620	15	2.5	16,712	4.8	75.80	1.3	—	98.1	382
76期末 (2020年12月21日)	13,921	15	10.4	17,547	5.0	78.50	3.6	—	98.3	410
77期末 (2021年1月19日)	14,124	15	1.6	18,002	2.6	79.86	1.7	—	98.6	416
78期末 (2021年2月19日)	15,290	15	8.4	18,657	3.6	82.17	2.9	—	98.7	447
79期末 (2021年3月19日)	15,107	15	△ 1.1	18,546	△ 0.6	84.45	2.8	—	97.8	438
80期末 (2021年4月19日)	15,709	15	4.1	19,454	4.9	83.85	△ 0.7	—	98.9	448
81期末 (2021年5月19日)	15,094	15	△ 3.8	19,329	△ 0.6	84.97	1.3	—	98.4	429
82期末 (2021年6月21日)	15,035	15	△ 0.3	19,562	1.2	82.76	△ 2.6	—	98.1	425
83期末 (2021年7月19日)	15,152	15	0.9	19,957	2.0	81.00	△ 2.1	—	98.2	421
84期末 (2021年8月19日)	14,877	15	△ 1.7	20,150	1.0	79.37	△ 2.0	—	98.6	409
85期末 (2021年9月21日)	15,354	15	3.3	19,991	△ 0.8	79.49	0.2	—	98.3	420
86期末 (2021年10月19日)	16,280	15	6.1	20,463	2.4	84.72	6.6	—	98.5	446
87期末 (2021年11月19日)	16,162	15	△ 0.6	21,124	3.2	83.20	△ 1.8	—	98.5	436
88期末 (2021年12月20日)	14,234	15	△ 11.8	20,536	△ 2.8	80.93	△ 2.7	—	98.5	384
89期末 (2022年1月19日)	13,357	15	△ 6.1	20,515	△ 0.1	82.36	1.8	—	98.7	356
90期末 (2022年2月21日)	12,730	15	△ 4.6	19,705	△ 4.0	82.72	0.4	—	98.6	312
91期末 (2022年3月22日)	13,480	15	6.0	19,675	△ 0.1	88.55	7.0	—	98.8	330

(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、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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仲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。

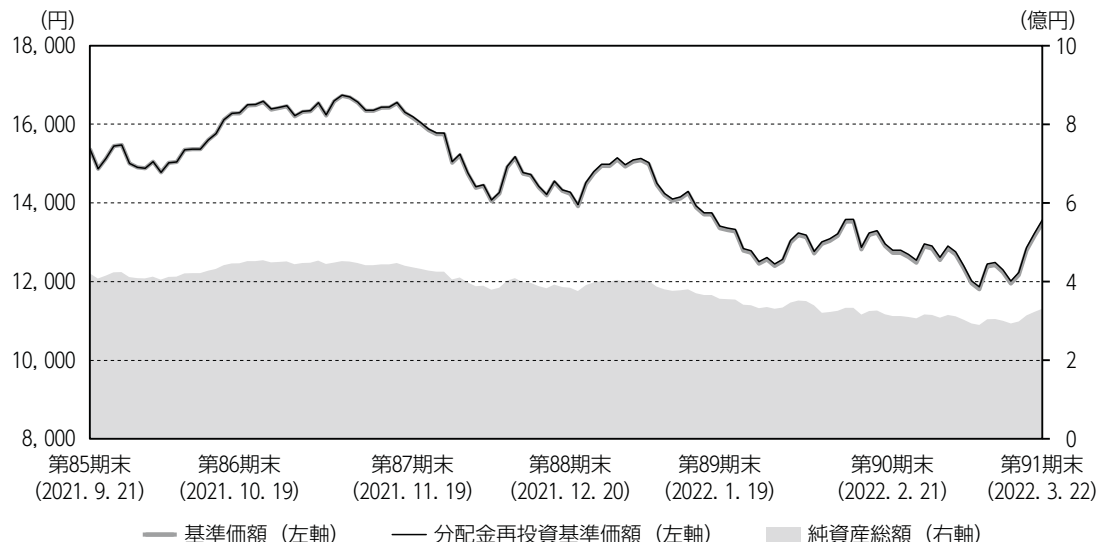
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



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

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

基準価額・騰落率

第86期首：15,354円

第91期末：13,480円（既払分配金90円）

騰落率：△11.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

豪ドルが対円で上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、保有銘柄が下落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「投資環境について」および「ポートフォリオについて」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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		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86期	(期 首) 2021年 9 月21日	円 15,354	% —	19,991	% —	円 79.49	% —	% —	% 98.3
	9 月末	14,905	△ 2.9	19,897	△ 0.5	80.46	1.2	—	98.2
	(期 末) 2021年10月19日	16,295	6.1	20,463	2.4	84.72	6.6	—	98.5
第87期	(期 首) 2021年10月19日	16,280	—	20,463	—	84.72	—	—	98.5
	10 月末	16,316	0.2	20,834	1.8	85.59	1.0	—	98.6
	(期 末) 2021年11月19日	16,177	△ 0.6	21,124	3.2	83.20	△ 1.8	—	98.5
第88期	(期 首) 2021年11月19日	16,162	—	21,124	—	83.20	—	—	98.5
	11 月末	15,213	△ 5.9	20,616	△ 2.4	81.29	△ 2.3	—	98.4
	(期 末) 2021年12月20日	14,249	△ 11.8	20,536	△ 2.8	80.93	△ 2.7	—	98.5
第89期	(期 首) 2021年12月20日	14,234	—	20,536	—	80.93	—	—	98.5
	12 月末	15,051	5.7	21,152	3.0	83.42	3.1	—	98.4
	(期 末) 2022年 1 月19日	13,372	△ 6.1	20,515	△ 0.1	82.36	1.8	—	98.7
第90期	(期 首) 2022年 1 月19日	13,357	—	20,515	—	82.36	—	—	98.7
	1 月末	12,515	△ 6.3	19,735	△ 3.8	80.78	△ 1.9	—	98.7
	(期 末) 2022年 2 月21日	12,745	△ 4.6	19,705	△ 4.0	82.72	0.4	—	98.6
第91期	(期 首) 2022年 2 月21日	12,730	—	19,705	—	82.72	—	—	98.6
	2 月末	12,893	1.3	19,579	△ 0.6	82.95	0.3	—	98.6
	(期 末) 2022年 3 月22日	13,495	6.0	19,675	△ 0.1	88.55	7.0	—	98.8

(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. 9. 22 ～ 2022. 3. 22)

■世界株式市況

世界株式市況はやや下落しました（米ドルベース）。

世界株式市況は、世界的なインフレ懸念を受けて、米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まり、金利が上昇したことなどから下落する場面もあったものの、米国の債務上限の適用が一時的に先送りされたことや良好な企業決算の発表が相次いだことなどから、株価は上昇しました。その後は、金融引き締めへの懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気したほか、ウクライナ情勢の緊迫化の影響を受け、成長株を中心に軟調な株価推移となりました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、新型コロナウイルスの変異株への警戒感から一時下落する場面も見られましたが、堅調な商品市況を背景に、当作成期末にかけて上昇しました。

■短期金利市況

オーストラリアでは、政策金利は0.1%で据え置きました。

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

エクイティファンド 豪ドル・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、エクイティファンド 豪ドル・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。

※エクイティファンド 豪ドル・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・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに

寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、原資産通貨売り／豪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。

ポートフォリオについて

（2021. 9. 22 ～ 2022. 3. 22）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド 豪ドル・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。エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

当ファンドで保有する成長株などが下落したことが、基準価額にはマイナス要因となりました。

株式の個別銘柄でマイナス要因が大きかった銘柄は、SEA LTD（シンガポール、情報技術）やSHOPIFY INC（カナダ、情報技術）などでした。

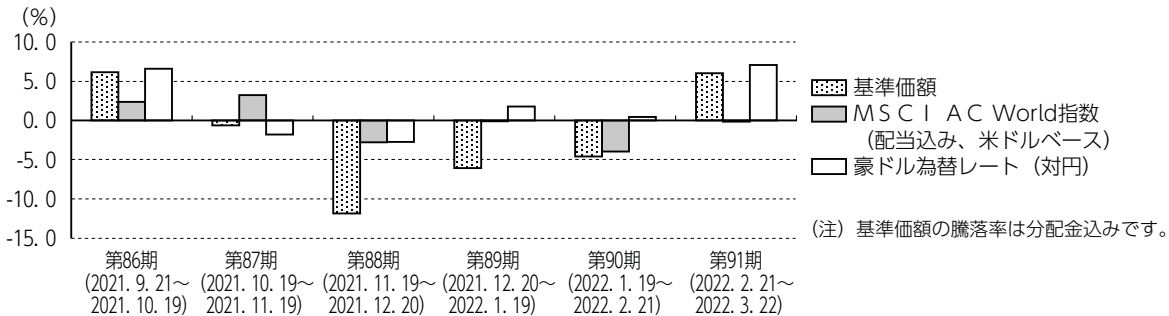
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。

■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および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。
参考指数は投資対象資産の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86期 2021年 9 月22日 ～2021年10月19日	第87期 2021年10月20日 ～2021年11月19日	第88期 2021年11月20日 ～2021年12月20日	第89期 2021年12月21日 ～2022年 1 月19日	第90期 2022年 1 月20日 ～2022年 2 月21日	第91期 2022年 2 月22日 ～2022年 3 月22日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.09	0.09	0.11	0.11	0.12	0.11
当期の収益 (円)	15	—	—	—	—	4
当期の収益以外 (円)	—	15	15	15	15	10
翌期繰越分配対象額 (円)	6,546	6,531	6,516	6,501	6,486	6,475

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4. 36円	0. 00円	0. 00円	0. 00円	0. 00円	✓ 4. 34円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 645. 47	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
(c) 収益調整金	260. 59	261. 95	263. 23	264. 58	266. 11	267. 37
(d) 分配準備積立金	5, 650. 80	✓ 6, 284. 29	✓ 6, 268. 01	✓ 6, 251. 65	✓ 6, 235. 14	✓ 6, 218. 88
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	6, 561. 25	6, 546. 24	6, 531. 24	6, 516. 24	6, 501. 26	6, 490. 60
(f) 分配金	15. 00	15. 00	15. 00	15. 00	15. 00	15. 00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	6, 546. 25	6, 531. 24	6, 516. 24	6, 501. 24	6, 486. 26	6, 475. 60

(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

エクイティファンド 豪ドル・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、エクイティファンド 豪ドル・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。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、原資産通貨売り／豪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

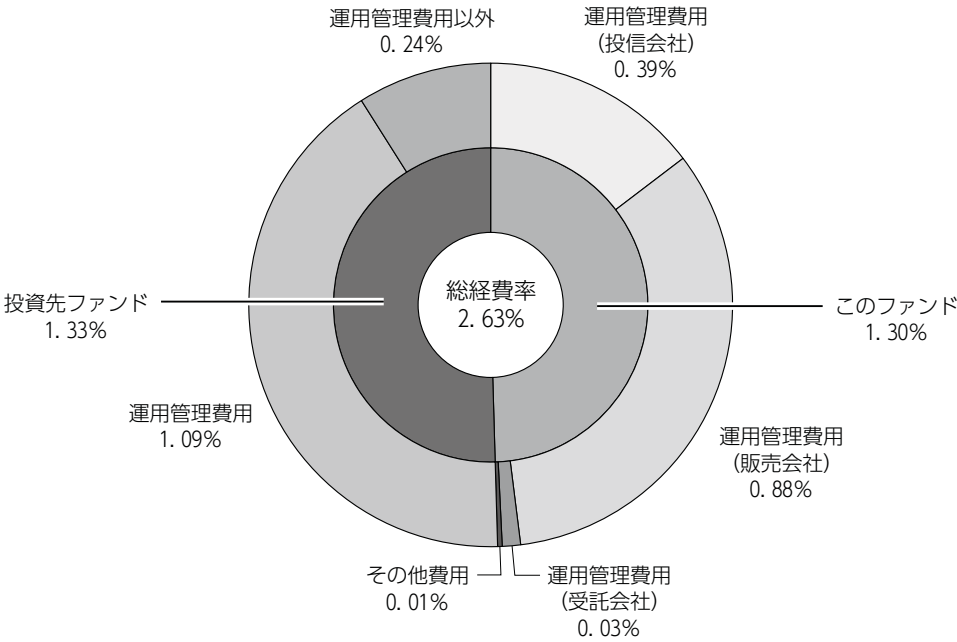
項 目	第86期～第91期 (2021. 9. 22～2022. 3. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	93円	0. 646%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は 14, 423円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0. 192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(63)	(0. 438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	94	0. 650	

- (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2.63%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.63%
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	1.09%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.24%

(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9月22日から2022年3月22日まで)

決 算 期	第 86 期 ～ 第 91 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 3. 88349	千円 613	千口 266. 71889	千円 40, 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9月22日から2022年3月22日まで)

第 86 期 ～ 第 91 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
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS (ケイマン諸島)	266. 71889	40, 000	149

(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 91 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS	千口 2, 173. 15764	千円 327, 047	% 98. 8

(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85期末	第 91 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 595	千口 595	千円 595

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月22日現在

項 目	第 91 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	327, 047	98. 6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	595	0. 2
コール・ローン等、その他	3, 968	1. 2
投資信託財産総額	331, 611	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

(2021年10月19日)、(2021年11月19日)、(2021年12月20日)、(2022年1月19日)、(2022年2月21日)、(2022年3月22日) 現在

項 目	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末
(A) 資産	447,164,150円	437,681,942円	385,076,215円	357,147,316円	314,540,838円	331,611,375円
コール・ローン等	6,761,593	7,594,648	6,182,092	4,716,706	5,992,756	3,968,727
投資信託受益証券（評価額）	439,806,975	429,491,772	378,298,601	351,835,088	307,952,619	327,047,185
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	595,582	595,522	595,522	595,522	595,463	595,463
(B) 負債	831,753	1,499,031	860,136	826,091	2,099,856	702,500
未払収益分配金	411,229	404,823	404,902	400,161	368,146	368,221
未払解約金	—	594,682	—	—	1,324,432	—
未払信託報酬	417,881	493,759	446,645	414,722	393,584	318,573
その他未払費用	2,643	5,767	8,589	11,208	13,694	15,706
(C) 純資産総額（A－B）	446,332,397	436,182,911	384,216,079	356,321,225	312,440,982	330,908,875
元本	274,153,058	269,882,607	269,935,254	266,774,489	245,431,254	245,480,763
次期繰越損益金	172,179,339	166,300,304	114,280,825	89,546,736	67,009,728	85,428,112
(D) 受益権総口数	274,153,058口	269,882,607口	269,935,254口	266,774,489口	245,431,254口	245,480,763口
1万口当り基準価額（C／D）	16,280円	16,162円	14,234円	13,357円	12,730円	13,480円

* 第85期末における元本額は274,127,769円、当作成期間（第86期～第91期）中における追加設定元本額は343,832円、同解約元本額は28,990,838円です。

* 第91期末の計算口数当りの純資産額は13,480円です。

■損益の状況

第86期 自2021年9月22日 至2021年10月19日 第88期 自2021年11月20日 至2021年12月20日 第90期 自2022年1月20日 至2022年2月21日

第87期 自2021年10月20日 至2021年11月19日 第89期 自2021年12月21日 至2022年1月19日 第91期 自2022年2月22日 至2022年3月22日

項 目	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(A) 配当等収益	121,644円	97,250円	95,523円	70,990円	118,378円	108,591円
受取配当金	121,800	97,469	95,713	71,080	118,488	108,620
支払利息	△ 156	△ 219	△ 190	△ 90	△ 110	△ 29
(B) 有価証券売買損益	26,118,409	△ 2,392,824	△ 51,288,813	△ 22,649,631	△ 14,727,401	18,985,950
売買益	26,118,391	19,167	69	203,942	1,151,953	18,985,950
売買損	18	△ 2,411,991	△ 51,288,882	△ 22,853,573	△ 15,879,354	—
(C) 信託報酬等	△ 420,524	△ 496,883	△ 449,467	△ 417,341	△ 396,070	△ 320,585
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	25,819,529	△ 2,792,457	△ 51,642,757	△ 22,995,982	△ 15,005,093	18,773,956
(E) 前期繰越損益金	146,914,757	169,602,173	166,403,508	112,992,225	82,407,899	67,034,632
(F) 追加信託差損益金	△ 143,718	△ 104,589	△ 75,024	△ 49,346	△ 24,932	△ 12,255
(配当等相当額)	(7,144,419)	(7,069,719)	(7,105,510)	(7,058,566)	(6,531,416)	(6,563,588)
(売買損益相当額)	(△ 7,288,137)	(△ 7,174,308)	(△ 7,180,534)	(△ 7,107,912)	(△ 6,556,348)	(△ 6,575,843)
(G) 合計（D＋E＋F）	172,590,568	166,705,127	114,685,727	89,946,897	67,377,874	85,796,333
(H) 収益分配金	△ 411,229	△ 404,823	△ 404,902	△ 400,161	△ 368,146	△ 368,221
次期繰越損益金（G＋H）	172,179,339	166,300,304	114,280,825	89,546,736	67,009,728	85,428,112
追加信託差損益金	△ 143,718	△ 104,589	△ 75,024	△ 49,346	△ 24,932	△ 12,255
(配当等相当額)	(7,144,419)	(7,069,719)	(7,105,510)	(7,058,566)	(6,531,416)	(6,563,588)
(売買損益相当額)	(△ 7,288,137)	(△ 7,174,308)	(△ 7,180,534)	(△ 7,107,912)	(△ 6,556,348)	(△ 6,575,843)
分配準備積立金	172,323,057	169,197,350	168,791,040	166,378,149	152,661,689	152,400,164
繰越損益金	—	△ 2,792,457	△ 54,435,191	△ 76,782,067	△ 85,627,029	△ 66,959,797

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	119,699円	0円	0円	0円	0円	106,759円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,695,976	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	7,144,419	7,069,719	7,105,510	7,058,566	6,531,416	6,563,588
(d) 分配準備積立金	154,918,611	169,602,173	169,195,942	166,778,310	153,029,835	152,661,626
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	179,878,705	176,671,892	176,301,452	173,836,876	159,561,251	159,331,973
(f) 分配金	411,229	404,823	404,902	400,161	368,146	368,221
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	179,467,476	176,267,069	175,896,550	173,436,715	159,193,105	158,963,752
(h) 受益権総口数	274,153,058□	269,882,607□	269,935,254□	266,774,489□	245,431,254□	245,480,763□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金 (税込み)	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

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

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

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・リアル 為替レート		公 社 債 入 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 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
62期末 (2019年10月21日)	6,314	15	△ 3.4	14,054	0.0	26.37	0.0	—	97.9	869
63期末 (2019年11月19日)	6,549	15	4.0	14,633	4.1	25.78	△ 2.2	—	98.1	883
64期末 (2019年12月19日)	7,044	15	7.8	15,017	2.6	26.96	4.6	—	98.0	912
65期末 (2020年1月20日)	7,202	15	2.5	15,566	3.7	26.48	△ 1.8	—	98.5	911
66期末 (2020年2月19日)	7,005	15	△ 2.5	15,535	△ 0.2	25.20	△ 4.8	—	98.3	870
67期末 (2020年3月19日)	4,173	15	△ 40.2	10,861	△ 30.1	21.33	△ 15.4	—	98.5	515
68期末 (2020年4月20日)	4,964	15	19.3	12,989	19.6	20.60	△ 3.4	—	97.9	610
69期末 (2020年5月19日)	4,862	15	△ 1.8	13,334	2.7	18.78	△ 8.8	—	98.3	597
70期末 (2020年6月19日)	5,527	15	14.0	14,338	7.5	19.88	5.9	—	97.8	657
71期末 (2020年7月20日)	5,868	5	6.3	14,921	4.1	19.96	0.4	—	98.9	692
72期末 (2020年8月19日)	5,892	5	0.5	15,633	4.8	19.24	△ 3.6	—	98.3	675
73期末 (2020年9月23日)	5,983	5	1.6	15,301	△ 2.1	19.21	△ 0.2	—	98.2	661
74期末 (2020年10月19日)	6,111	5	2.2	15,952	4.3	18.67	△ 2.8	—	98.6	662
75期末 (2020年11月19日)	6,443	5	5.5	16,712	4.8	19.36	3.7	—	98.4	679
76期末 (2020年12月21日)	7,104	5	10.3	17,547	5.0	20.33	5.0	—	98.6	724
77期末 (2021年1月19日)	6,905	5	△ 2.7	18,002	2.6	19.58	△ 3.7	—	98.6	692
78期末 (2021年2月19日)	7,220	5	4.6	18,657	3.6	19.46	△ 0.6	—	98.4	696
79期末 (2021年3月19日)	6,953	5	△ 3.6	18,546	△ 0.6	19.61	0.8	—	97.9	668
80期末 (2021年4月19日)	7,189	5	3.5	19,454	4.9	19.4433	△ 0.9	—	98.6	688
81期末 (2021年5月19日)	7,335	5	2.1	19,329	△ 0.6	20.7116	6.5	—	98.2	678
82期末 (2021年6月21日)	7,957	5	8.5	19,562	1.2	21.6538	4.5	—	98.6	729
83期末 (2021年7月19日)	8,052	5	1.3	19,957	2.0	21.4811	△ 0.8	—	98.5	728
84期末 (2021年8月19日)	7,779	5	△ 3.3	20,150	1.0	20.4109	△ 5.0	—	98.9	689
85期末 (2021年9月21日)	8,013	5	3.1	19,991	△ 0.8	20.5634	0.7	—	98.2	699
86期末 (2021年10月19日)	8,048	5	0.5	20,463	2.4	20.7176	0.7	—	98.2	687
87期末 (2021年11月19日)	8,203	5	2.0	21,124	3.2	20.5358	△ 0.9	—	98.5	693
88期末 (2021年12月20日)	7,205	5	△ 12.1	20,536	△ 2.8	19.9778	△ 2.7	—	98.6	602
89期末 (2022年1月19日)	6,963	5	△ 3.3	20,515	△ 0.1	20.5980	3.1	—	97.8	561
90期末 (2022年2月21日)	7,240	5	4.0	19,705	△ 4.0	22.3811	8.7	—	98.1	577
91期末 (2022年3月22日)	7,654	5	5.8	19,675	△ 0.1	24.3107	8.6	—	98.7	604

(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、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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仲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。

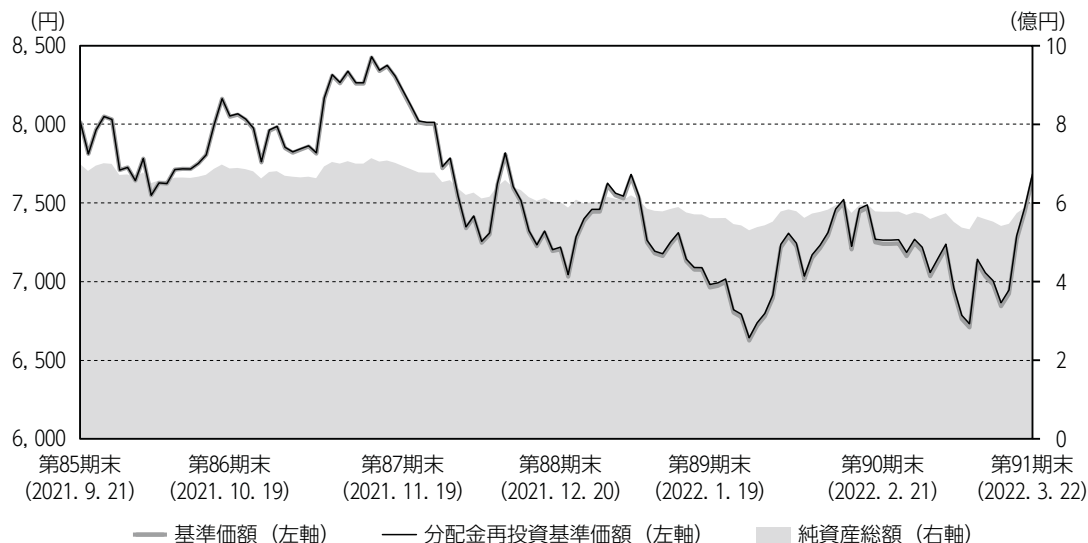
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



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

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

基準価額・騰落率

第86期首：8,013円

第91期末：7,654円（既払分配金30円）

騰落率：△4.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ブラジル・リアルが対円で上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、保有銘柄が下落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「投資環境について」および「ポートフォリオについて」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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

	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 比 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86期	(期 首) 2021年 9 月21日	円	%		%	円	%	%	%
	9 月末	8,013	—	19,991	—	20,5634	—	—	98.2
	(期 末) 2021年10月19日	7,726	△ 3.6	19,897	△ 0.5	20,6682	0.5	—	98.3
第87期	(期 首) 2021年10月19日	8,053	0.5	20,463	2.4	20,7176	0.7	—	98.2
	10月末	8,048	—	20,463	—	20,7176	—	—	98.2
	(期 末) 2021年11月19日	7,820	△ 2.8	20,834	1.8	20,1435	△ 2.8	—	98.4
第88期	(期 首) 2021年11月19日	8,208	2.0	21,124	3.2	20,5358	△ 0.9	—	98.5
	11月末	8,203	—	21,124	—	20,5358	—	—	98.5
	(期 末) 2021年12月20日	7,776	△ 5.2	20,616	△ 2.4	20,2885	△ 1.2	—	98.5
第89期	(期 首) 2021年12月20日	7,210	△ 12.1	20,536	△ 2.8	19,9778	△ 2.7	—	98.6
	12月末	7,205	—	20,536	—	19,9778	—	—	98.6
	(期 末) 2022年 1 月19日	7,529	4.5	21,152	3.0	20,1791	1.0	—	98.7
第90期	(期 首) 2022年 1 月19日	6,968	△ 3.3	20,515	△ 0.1	20,5980	3.1	—	97.8
	1 月末	6,963	—	20,515	—	20,5980	—	—	97.8
	(期 末) 2022年 2 月21日	6,896	△ 1.0	19,735	△ 3.8	21,4510	4.1	—	98.5
第91期	(期 首) 2022年 2 月21日	7,245	4.0	19,705	△ 4.0	22,3811	8.7	—	98.1
	2 月末	7,240	—	19,705	—	22,3811	—	—	98.1
	(期 末) 2022年 3 月22日	7,245	0.1	19,579	△ 0.6	22,4213	0.2	—	98.4
		7,659	5.8	19,675	△ 0.1	24,3107	8.6	—	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. 9. 22 ～ 2022. 3. 22）

■世界株式市況

世界株式市況はやや下落しました（米ドルベース）。

世界株式市況は、世界的なインフレ懸念を受けて、米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まり、金利が上昇したことなどから下落する場面もあったものの、米国の債務上限の適用が一時的に先送りされたことや良好な企業決算の発表が相次いだことなどから、株価は上昇しました。その後は、金融引き締めへの懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気したほか、ウクライナ情勢の緊迫化の影響を受け、成長株を中心に軟調な株価推移となりました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、市場予想を上回るインフレ率の上昇や財政悪化懸念の高まりなどを背景に、2021年末にかけて弱含んで推移しました。しかし当作成期末にかけて、ブラジルの主要輸出品目である大豆や鉄鉱石の価格が上昇したことなどから、ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

■短期金利市況

ブラジルでは利上げが実施され、政策金利は5.25%から10.75%に引き上げられました。

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

エクイティファンド ブラジル・リアル・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・グレートコンシューマー・エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利

益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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. 9. 22 ～ 2022. 3. 22）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド ブラジル・リアル・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。エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

当ファンドで保有する成長株などが下落したことが、基準価額にはマイナス要因となりました。

株式の個別銘柄でマイナス要因が大きかった銘柄は、SEA LTD（シンガポール、情報技術）やSHOPIFY INC（カナダ、情報技術）などでした。

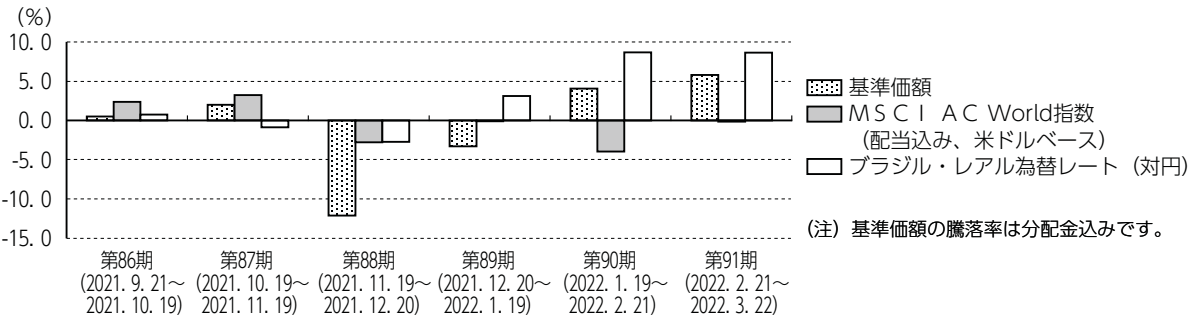
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■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。
参考指数は投資対象資産の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86期 2021年 9 月22日 ～2021年10月19日	第87期 2021年10月20日 ～2021年11月19日	第88期 2021年11月20日 ～2021年12月20日	第89期 2021年12月21日 ～2022年 1 月19日	第90期 2022年 1 月20日 ～2022年 2 月21日	第91期 2022年 2 月22日 ～2022年 3 月22日
当期分配金(税込み) (円)	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率 (%)	0.06	0.06	0.07	0.07	0.07	0.07
当期の収益 (円)	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	166	200	238	275	324	382

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 33.02円	✓ 38.68円	✓ 42.80円	✓ 41.86円	✓ 54.14円	✓ 62.65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	32.11	32.15	32.20	32.26	32.34	32.43
(d) 分配準備積立金	106.79	134.78	168.42	206.17	242.96	292.02
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	171.93	205.62	243.43	280.31	329.45	387.11
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	166.93	200.62	238.43	275.31	324.45	382.11

(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

エクイティファンド ブラジル・リアル・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。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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

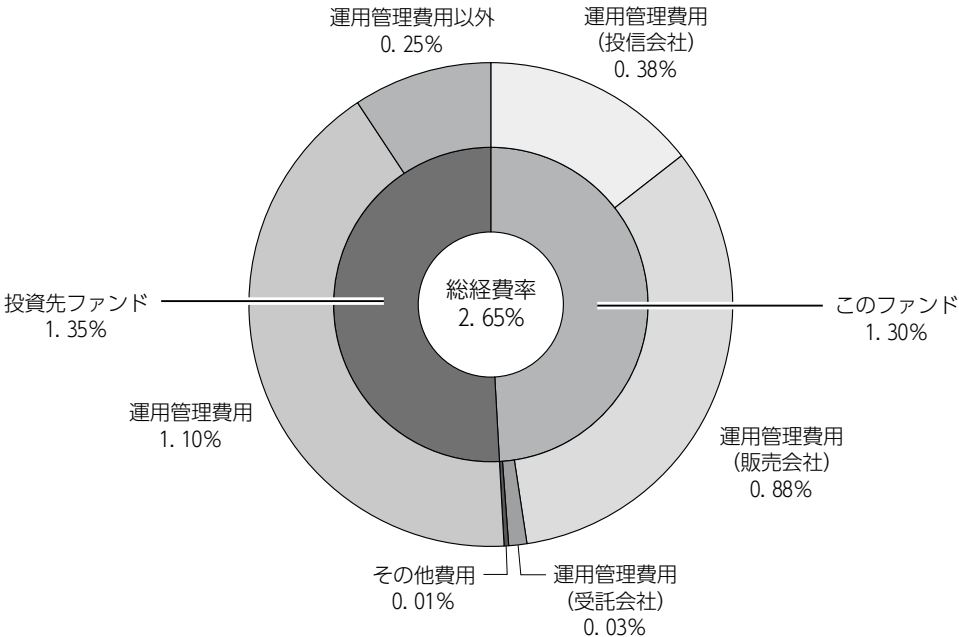
項 目	第86期～第91期 (2021. 9. 22～2022. 3. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0. 646%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7, 501円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(33)	(0. 438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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. 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	49	0. 649	

- (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2.65%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.65%
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	1.10%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.25%

- (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9月22日から2022年3月22日まで)

決 算 期	第 86 期 ～ 第 91 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	326.57045	24,762	818.10893	63,000

(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9月22日から2022年3月22日まで)

第 86 期 ～ 第 91 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
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	818.10893	63,000	77

(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 91 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS	7,709.88416	597,014	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85期末	第 91 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	987	987	987

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月22日現在

項 目	第 91 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	597,014	98.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	987	0.2
コール・ローン等、その他	7,765	1.2
投資信託財産総額	605,768	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

(2021年10月19日)、(2021年11月19日)、(2021年12月20日)、(2022年1月19日)、(2022年2月21日)、(2022年3月22日) 現在

項 目	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末
(A) 資産	698,003,417円	695,089,315円	604,798,463円	568,931,520円	578,781,290円	605,768,686円
コール・ローン等	9,666,151	10,524,238	9,320,800	6,716,302	11,277,393	7,765,842
投資信託受益証券（評価額）	675,349,105	683,577,013	594,489,599	549,227,154	566,515,932	597,014,879
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	988,162	988,064	988,064	988,064	987,965	987,965
未収入金	11,999,999	—	—	12,000,000	—	—
(B) 負債	10,122,061	1,188,666	1,961,116	7,408,727	1,088,864	1,005,560
未払金	6,000,000	—	—	6,000,000	—	—
未払収益分配金	427,340	422,953	418,333	403,223	398,942	395,081
未払解約金	3,016,638	—	817,744	353,800	—	—
未払信託報酬	673,809	756,646	711,462	634,108	668,101	584,958
その他未払費用	4,274	9,067	13,577	17,596	21,821	25,521
(C) 純資産総額（A－B）	687,881,356	693,900,649	602,837,347	561,522,793	577,692,426	604,763,126
元本	854,680,616	845,907,773	836,667,857	806,446,369	797,885,566	790,162,709
次期繰越損益金	△ 166,799,260	△ 152,007,124	△ 233,830,510	△ 244,923,576	△ 220,193,140	△ 185,399,583
(D) 受益権総口数	854,680,616口	845,907,773口	836,667,857口	806,446,369口	797,885,566口	790,162,709口
1万口当り基準価額（C／D）	8,048円	8,203円	7,205円	6,963円	7,240円	7,654円

*第85期末における元本額は872,493,539円、当作成期間（第86期～第91期）中における追加設定元本額は1,409,466円、同解約元本額は83,740,296円です。

*第91期末の計算口数当りの純資産額は7,654円です。

*第91期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は185,399,583円です。

■損益の状況

第86期 自2021年9月22日 至2021年10月19日 第88期 自2021年11月20日 至2021年12月20日 第90期 自2022年1月20日 至2022年2月21日
第87期 自2021年10月20日 至2021年11月19日 第89期 自2021年12月21日 至2022年1月19日 第91期 自2022年2月22日 至2022年3月22日

項 目	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(A) 配当等収益	3,375,662円	3,457,080円	4,297,759円	4,014,632円	4,449,088円	5,038,668円
受取配当金	3,375,929	3,457,405	4,298,053	4,014,769	4,449,252	5,038,742
受取利息	1	—	—	1	—	—
支払利息	△ 268	△ 325	△ 294	△ 138	△ 164	△ 74
(B) 有価証券売買損益	763,222	10,809,154	△ 86,635,024	△ 22,516,847	18,747,334	28,610,497
売買益	1,022,364	10,873,110	786,314	209,591	18,849,014	28,812,803
売買損	△ 259,142	△ 63,956	△ 87,421,338	△ 22,726,438	△ 101,680	△ 202,306
(C) 信託報酬等	△ 678,083	△ 761,439	△ 715,972	△ 638,127	△ 672,326	△ 588,658
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	3,460,801	13,504,795	△ 83,053,237	△ 19,140,342	22,524,096	33,060,507
(E) 前期繰越損益金	△ 142,799,303	△ 138,294,877	△ 123,811,701	△ 199,738,874	△ 216,887,009	△ 192,816,908
(F) 追加信託差損益金	△ 27,033,418	△ 26,794,089	△ 26,547,239	△ 25,641,137	△ 25,431,285	△ 25,248,101
(配当等相当額)	(2,745,134)	(2,720,027)	(2,694,241)	(2,602,243)	(2,580,776)	(2,563,105)
(売買損益相当額)	(△ 29,778,552)	(△ 29,514,116)	(△ 29,241,480)	(△ 28,243,380)	(△ 28,012,061)	(△ 27,811,206)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 166,371,920	△ 151,584,171	△ 233,412,177	△ 244,520,353	△ 219,794,198	△ 185,004,502
(H) 収益分配金	△ 427,340	△ 422,953	△ 418,333	△ 403,223	△ 398,942	△ 395,081
次期繰越損益金（G＋H）	△ 166,799,260	△ 152,007,124	△ 233,830,510	△ 244,923,576	△ 220,193,140	△ 185,399,583
追加信託差損益金	△ 27,033,418	△ 26,794,089	△ 26,547,239	△ 25,641,137	△ 25,431,285	△ 25,248,101
(配当等相当額)	(2,745,134)	(2,720,027)	(2,694,241)	(2,602,243)	(2,580,776)	(2,563,105)
(売買損益相当額)	(△ 29,778,552)	(△ 29,514,116)	(△ 29,241,480)	(△ 28,243,380)	(△ 28,012,061)	(△ 27,811,206)
分準備積立金	11,522,539	14,250,871	17,254,810	19,600,062	23,307,132	27,629,839
繰越損益金	△ 151,288,381	△ 139,463,906	△ 224,538,081	△ 238,882,501	△ 218,068,987	△ 187,781,321

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,822,598円	3,272,555円	3,581,761円	3,376,490円	4,320,122円	4,950,540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	2,745,134	2,720,027	2,694,241	2,602,243	2,580,776	2,563,105
(d) 分配準備積立金	9,127,281	11,401,269	14,091,382	16,626,795	19,385,952	23,074,380
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	14,695,013	17,393,851	20,367,384	22,605,528	26,286,850	30,588,025
(f) 分配金	427,340	422,953	418,333	403,223	398,942	395,081
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	14,267,673	16,970,898	19,949,051	22,202,305	25,887,908	30,192,944
(h) 受益権総口数	854,680,616□	845,907,773□	836,667,857□	806,446,369□	797,885,566□	790,162,709□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1万口当り分配金（税込み）	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
	5円	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。

通貨セレクト・コース（毎月分配型）

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 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
62期末 (2019年10月21日)	6,716	55	△ 2.5	14,054	0.0	—	97.9	286
63期末 (2019年11月19日)	7,035	55	5.6	14,633	4.1	—	98.4	291
64期末 (2019年12月19日)	7,311	55	4.7	15,017	2.6	—	98.4	294
65期末 (2020年1月20日)	7,778	55	7.1	15,566	3.7	—	97.7	297
66期末 (2020年2月19日)	7,711	55	△ 0.2	15,535	△ 0.2	—	97.3	293
67期末 (2020年3月19日)	4,836	55	△ 36.6	10,861	△ 30.1	—	98.1	179
68期末 (2020年4月20日)	5,807	30	20.7	12,989	19.6	—	97.4	213
69期末 (2020年5月19日)	6,253	30	8.2	13,334	2.7	—	98.6	228
70期末 (2020年6月19日)	6,842	30	9.9	14,338	7.5	—	98.7	246
71期末 (2020年7月20日)	7,242	30	6.3	14,921	4.1	—	98.5	258
72期末 (2020年8月19日)	7,278	30	0.9	15,633	4.8	—	99.1	253
73期末 (2020年9月23日)	7,164	30	△ 1.2	15,301	△ 2.1	—	98.1	236
74期末 (2020年10月19日)	7,662	30	7.4	15,952	4.3	—	98.9	249
75期末 (2020年11月19日)	7,793	30	2.1	16,712	4.8	—	98.3	243
76期末 (2020年12月21日)	8,352	30	7.6	17,547	5.0	—	98.6	239
77期末 (2021年1月19日)	8,476	30	1.8	18,002	2.6	—	98.1	237
78期末 (2021年2月19日)	9,293	30	10.0	18,657	3.6	—	98.8	255
79期末 (2021年3月19日)	8,953	30	△ 3.3	18,546	△ 0.6	—	98.4	242
80期末 (2021年4月19日)	9,169	30	2.7	19,454	4.9	—	94.6	244
81期末 (2021年5月19日)	8,840	30	△ 3.3	19,329	△ 0.6	—	98.8	224
82期末 (2021年6月21日)	9,084	30	3.1	19,562	1.2	—	98.8	229
83期末 (2021年7月19日)	9,346	30	3.2	19,957	2.0	—	98.6	235
84期末 (2021年8月19日)	9,459	30	1.5	20,150	1.0	—	98.2	234
85期末 (2021年9月21日)	9,743	30	3.3	19,991	△ 0.8	—	98.8	236
86期末 (2021年10月19日)	9,950	30	2.4	20,463	2.4	—	99.0	225
87期末 (2021年11月19日)	9,654	30	△ 2.7	21,124	3.2	—	98.8	217
88期末 (2021年12月20日)	7,853	30	△ 18.3	20,536	△ 2.8	—	98.7	175
89期末 (2022年1月19日)	7,611	30	△ 2.7	20,515	△ 0.1	—	98.9	168
90期末 (2022年2月21日)	7,405	30	△ 2.3	19,705	△ 4.0	—	97.9	163
91期末 (2022年3月22日)	7,098	30	△ 3.7	19,675	△ 0.1	—	98.6	156

(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、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

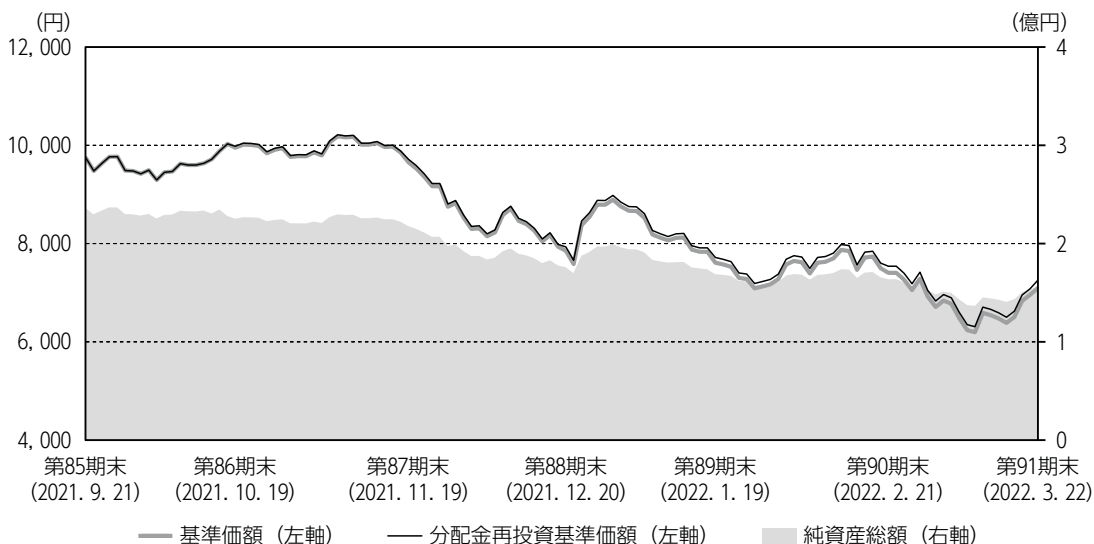
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

基準価額・騰落率

第86期首：9,743円

第91期末：7,098円（既払分配金180円）

騰 落 率：△25.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

保有銘柄が下落したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		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		
第86期	(期 首) 2021年 9月21日	円 9,743	% —	19,991	% —	% —	% 98.8
	9 月末	9,479	△ 2.7	19,897	△ 0.5	—	98.7
	(期 末) 2021年10月19日	9,980	2.4	20,463	2.4	—	99.0
第87期	(期 首) 2021年10月19日	9,950	—	20,463	—	—	99.0
	10 月末	9,780	△ 1.7	20,834	1.8	—	98.5
	(期 末) 2021年11月19日	9,684	△ 2.7	21,124	3.2	—	98.8
第88期	(期 首) 2021年11月19日	9,654	—	21,124	—	—	98.8
	11 月末	8,822	△ 8.6	20,616	△ 2.4	—	98.7
	(期 末) 2021年12月20日	7,883	△ 18.3	20,536	△ 2.8	—	98.7
第89期	(期 首) 2021年12月20日	7,853	—	20,536	—	—	98.7
	12 月末	8,667	10.4	21,152	3.0	—	98.8
	(期 末) 2022年 1 月19日	7,641	△ 2.7	20,515	△ 0.1	—	98.9
第90期	(期 首) 2022年 1 月19日	7,611	—	20,515	—	—	98.9
	1 月末	7,276	△ 4.4	19,735	△ 3.8	—	98.7
	(期 末) 2022年 2 月21日	7,435	△ 2.3	19,705	△ 4.0	—	97.9
第91期	(期 首) 2022年 2 月21日	7,405	—	19,705	—	—	97.9
	2 月末	7,287	△ 1.6	19,579	△ 0.6	—	97.9
	(期 末) 2022年 3 月22日	7,128	△ 3.7	19,675	△ 0.1	—	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2021. 9. 22 ～ 2022. 3. 22）

■世界株式市況

世界株式市況はやや下落しました（米ドルベース）。

世界株式市況は、世界的なインフレ懸念を受けて、米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まり、金利が上昇したことなどから下落する場面もあったものの、米国の債務上限の適用が一時的に先送りされたことや良好な企業決算の発表が相次いだことなどから、株価は上昇しました。その後は、金融引き締めへの懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気したほか、ウクライナ情勢の緊迫化の影響を受け、成長株を中心に軟調な株価推移となりました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期における選定通貨の値動きは、米国金利の上昇を受けて米ドル買い・円売りの動きが加速し、円安傾向となったことから、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、中国・人民元、ブラジル・リアル、コロンビア・ペソ、チリ・ペソ、ルーマニア・レイ、チェコ・コルナは対円で上昇（円安）しました。一方で、ロシアによるウクライナ侵攻への懸念が高まったことなどを背景に、ロシア・ルーブル、ハンガリー・フォリント、トルコ・リラは対円で下落（円高）しました。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。

■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2022年3月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%から0.25～0.50%に引き上げました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

エクイティファンド 通貨セレクト・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・ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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. 9. 22 ～ 2022. 3. 22)

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド 通貨セレクト・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。エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

当ファンドで保有する成長株などが下落したことが、基準価額にはマイナス要因となりました。

株式の個別銘柄でマイナス要因が大きかった銘柄は、SEA LTD（シンガポール、情報技術）やSHOPIFY INC（カナダ、情報技術）などでした。

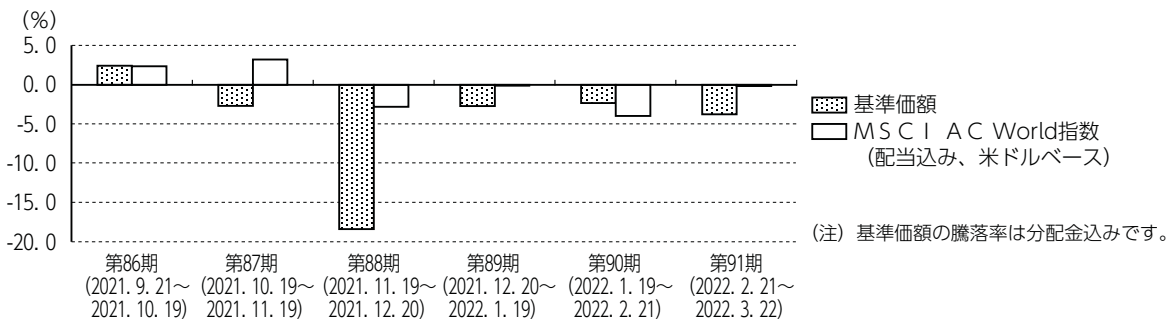
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

■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86期 2021年 9 月22日 ～2021年10月19日	第87期 2021年10月20日 ～2021年11月19日	第88期 2021年11月20日 ～2021年12月20日	第89期 2021年12月21日 ～2022年 1 月19日	第90期 2022年 1 月20日 ～2022年 2 月21日	第91期 2022年 2 月22日 ～2022年 3 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 (%)	0.30	0.31	0.38	0.39	0.40	0.42
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	634	660	693	712	730	735

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 70.95円	✓ 55.75円	✓ 63.37円	✓ 48.96円	✓ 48.24円	✓ 34.36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	154.24	154.48	154.75	155.27	155.64	156.36
(d) 分配準備積立金	439.24	479.96	505.44	538.32	556.91	574.45
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	664.44	690.19	723.57	742.55	760.80	765.18
(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)	634.44	660.19	693.57	712.55	730.80	735.18

(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

エクイティファンド 通貨セレクト・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。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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

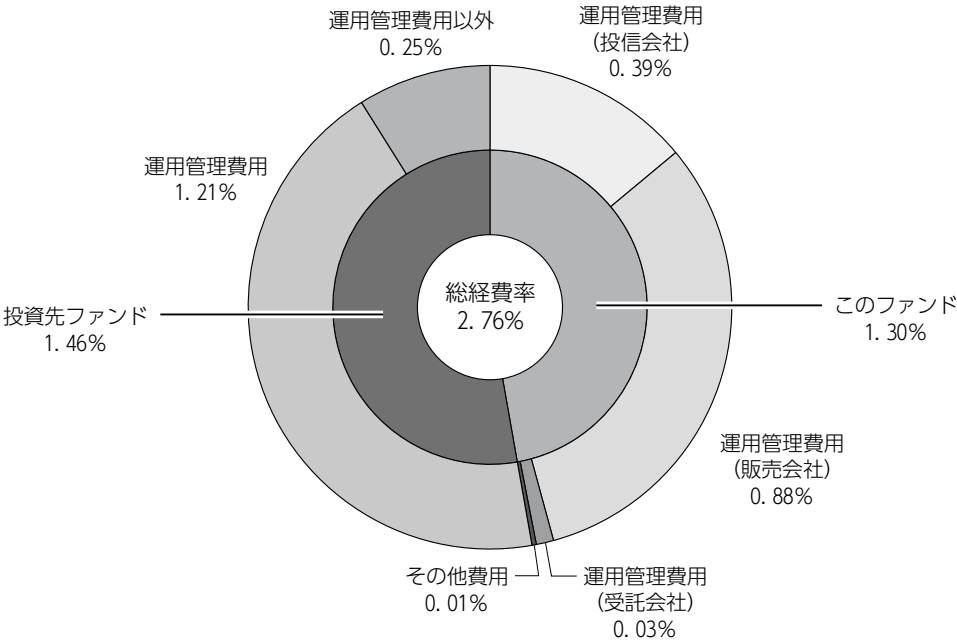
項 目	第86期～第91期 (2021. 9. 22～2022. 3. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0. 645%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 442円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0. 192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(37)	(0. 438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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. 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	55	0. 649	

- (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2.76%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.76%
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	1.21%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.25%

- (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9月22日から2022年3月22日まで)

決 算 期	第 86 期 ～ 第 91 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	112.32834	9,412	280.87775	26,000

(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9月22日から2022年3月22日まで)

第 86 期 ～ 第 91 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
MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	14.50389	1,000	68	MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	280.87775	26,000	92

(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 91 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS	2,144.33635	154,272	98.6

(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85期末	第 91 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	494	494	494

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年3月22日現在

項 目	第 91 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	154,272	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	494	0.3
コール・ローン等、その他	2,573	1.7
投資信託財産総額	157,340	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

(2021年10月19日)、(2021年11月19日)、(2021年12月20日)、(2022年 1月19日)、(2022年 2月21日)、(2022年 3月22日) 現在

項 目	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末
(A) 資産	237, 114, 547円	218, 658, 243円	176, 765, 379円	170, 747, 120円	164, 520, 796円	157, 340, 312円
コール・ローン等	13, 650, 960	2, 962, 088	2, 752, 021	3, 224, 159	3, 751, 222	2, 573, 301
投資信託受益証券（評価額）	222, 968, 611	215, 201, 228	173, 518, 431	167, 028, 034	160, 274, 697	154, 272, 134
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	494, 976	494, 927	494, 927	494, 927	494, 877	494, 877
(B) 負債	11, 803, 020	927, 382	891, 515	1, 874, 739	865, 135	824, 703
未払収益分配金	679, 299	676, 579	671, 832	665, 611	663, 057	661, 559
未払解約金	10, 891, 444	—	—	1, 004, 579	—	—
未払信託報酬	230, 827	247, 793	215, 321	198, 939	195, 244	155, 337
その他未払費用	1, 450	3, 010	4, 362	5, 610	6, 834	7, 807
(C) 純資産総額（A－B）	225, 311, 527	217, 730, 861	175, 873, 864	168, 872, 381	163, 655, 661	156, 515, 609
元本	226, 433, 217	225, 526, 485	223, 944, 282	221, 870, 358	221, 019, 112	220, 519, 828
次期繰越損益金	△ 1, 121, 690	△ 7, 795, 624	△ 48, 070, 418	△ 52, 997, 977	△ 57, 363, 451	△ 64, 004, 219
(D) 受益権総口数	226, 433, 217口	225, 526, 485口	223, 944, 282口	221, 870, 358口	221, 019, 112口	220, 519, 828口
1万口当り基準価額（C／D）	9, 950円	9, 654円	7, 853円	7, 611円	7, 405円	7, 098円

* 第85期末における元本額は242, 344, 985円、当作成期間（第86期～第91期）中における追加設定元本額は1, 000, 956円、同解約元本額は22, 826, 113円です。

* 第91期末の計算口数当りの純資産額は7, 098円です。

* 第91期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は64, 004, 219円です。

■損益の状況

第86期	自2021年 9月22日	至2021年10月19日	第88期	自2021年11月20日	至2021年12月20日	第90期	自2022年 1月20日	至2022年 2月21日
第87期	自2021年10月20日	至2021年11月19日	第89期	自2021年12月21日	至2022年 1月19日	第91期	自2022年 2月22日	至2022年 3月22日
項 目	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期		
(A) 配当等収益	1, 675, 918円	1, 506, 805円	1, 636, 033円	1, 286, 489円	1, 262, 738円	914, 064円		
受取配当金	1, 675, 996	1, 506, 896	1, 636, 096	1, 286, 519	1, 262, 766	914, 072		
支払利息	△ 78	△ 91	△ 63	△ 30	△ 28	△ 8		
(B) 有価証券売買損益	3, 937, 814	7, 259, 298	41, 076, 809	5, 795, 382	4, 972, 037	6, 855, 210		
売買益	4, 142, 620	14, 787	250, 749	48, 522	58, 259	63, 696		
売買損	△ 204, 806	△ 7, 274, 085	△ 41, 327, 558	△ 5, 843, 904	△ 5, 030, 296	△ 6, 918, 906		
(C) 信託報酬等	△ 232, 277	△ 249, 353	△ 216, 673	△ 200, 187	△ 196, 468	△ 156, 310		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5, 381, 455	6, 001, 846	39, 657, 449	4, 709, 080	3, 905, 767	6, 097, 456		
(E) 前期繰越損益金	4, 496, 191	9, 156, 983	2, 459, 862	37, 483, 778	42, 665, 415	47, 069, 916		
(F) 追加信託差損益金	△ 10, 320, 037	△ 10, 274, 182	△ 10, 200, 999	△ 10, 139, 508	△ 10, 129, 212	△ 10, 175, 288		
(配当等相当額)	(3, 492, 635)	(3, 484, 009)	(3, 465, 594)	(3, 445, 015)	(3, 440, 062)	(3, 448, 250)		
(売買損益相当額)	(△ 13, 812, 672)	(△ 13, 758, 191)	(△ 13, 666, 593)	(△ 13, 584, 523)	(△ 13, 569, 274)	(△ 13, 623, 538)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 442, 391	△ 7, 119, 045	△ 47, 398, 586	△ 52, 332, 366	△ 56, 700, 394	△ 63, 342, 660		
(H) 収益分配金	△ 679, 299	△ 676, 579	△ 671, 832	△ 665, 611	△ 663, 057	△ 661, 559		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1, 121, 690	△ 7, 795, 624	△ 48, 070, 418	△ 52, 997, 977	△ 57, 363, 451	△ 64, 004, 219		
追加信託差損益金	△ 10, 320, 037	△ 10, 274, 182	△ 10, 200, 999	△ 10, 139, 508	△ 10, 129, 212	△ 10, 175, 288		
(配当等相当額)	(3, 492, 635)	(3, 484, 009)	(3, 465, 594)	(3, 445, 015)	(3, 440, 062)	(3, 448, 250)		
(売買損益相当額)	(△ 13, 812, 672)	(△ 13, 758, 191)	(△ 13, 666, 593)	(△ 13, 584, 523)	(△ 13, 569, 274)	(△ 13, 623, 538)		
分派準備積立金	10, 873, 277	11, 405, 243	12, 066, 730	12, 364, 534	12, 712, 046	12, 764, 015		
繰越損益金	△ 1, 674, 930	△ 8, 926, 685	△ 49, 936, 149	△ 55, 223, 003	△ 59, 946, 285	△ 66, 592, 946		

(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86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,606,576円	1,257,442円	1,419,349円	1,086,297円	1,066,265円	757,753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	3,492,635	3,484,009	3,465,594	3,445,015	3,440,062	3,448,250
(d) 分配準備積立金	9,946,000	10,824,380	11,319,213	11,943,848	12,308,838	12,667,821
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	15,045,211	15,565,831	16,204,156	16,475,160	16,815,165	16,873,824
(f) 分配金	679,299	676,579	671,832	665,611	663,057	661,559
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	14,365,912	14,889,252	15,532,324	15,809,549	16,152,108	16,212,265
(h) 受益権総口数	226,433,217口	225,526,485口	223,944,282口	221,870,358口	221,019,112口	220,519,828口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金 (税込み)	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91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。

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・グレートコンシューマー・
エクイティファンド 豪ドル・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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・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、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2022年3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
2021年2月26日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$15,414,127）	\$	20,799,868
現金		4
外国為替先渡取引による評価益		61,323
未収：		
配当		15,265
店頭デリバティブ取引に係るカウンターパーティへの預託金		10,000
資産合計		20,886,460

負債

外国為替先渡取引による評価損		352,822
保管会社に対する支払		49
未払：		
専門家報酬		51,926
会計および管理会社報酬		11,218
運用会社報酬		9,847
保管会社報酬		4,258
受託会社報酬		3,464
名義書換代理人報酬		1,077
為替取引執行会社報酬		763
為替運用会社報酬		569
負債合計		435,993

純資産

\$	20,450,467
----	------------

純資産

A クラス	\$	6,802,987
豪ドル・クラス		4,009,628
B クラス		1,327,281
ブラジル・レアル・クラス		6,074,973
通貨セレクト・クラス		2,235,598
	\$	20,450,467

発行済み受益証券口数

A クラス	2,716,237
豪ドル・クラス	2,645,792
B クラス	376,426
ブラジル・レアル・クラス	9,035,906
通貨セレクト・クラス	2,581,234

受益証券 1 口当り純資産額

A クラス	\$	2.505
豪ドル・クラス	\$	1.515
B クラス	\$	3.526
ブラジル・レアル・クラス	\$	0.672
通貨セレクト・クラス	\$	0.866

(米ドル建て)

損益計算書

2021年2月26日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$28,115控除後）	\$	87,305
受取利息		964
投資収益合計		88,269

費用

運用会社報酬		115,407
会計および管理会社報酬		48,788
専門家報酬		44,981
保管会社報酬		22,516
受託会社報酬		14,037
名義書換代理人報酬		10,345
為替取引執行会社報酬		6,828
為替運用会社報酬		2,606
登録料		697
費用合計		266,205

投資純損失		(177,936)
--------------	--	------------------

実現益（損失）および評価益（損）：

実現益（損失）：

証券投資		6,686,107
外国為替取引および外国為替先渡取引		(881,025)
純実現益（損）		5,805,082

評価益（損）の純変動：

証券投資		1,134,595
外国為替換算および外国為替先渡取引		315,282
評価益（損）の純変動		1,449,877

純実現益（損）および評価益（損）の純変動		7,254,959
-----------------------------	--	------------------

運用による純資産の純増	\$	7,077,023
--------------------	----	------------------

(米ドル建て)

投資明細表
2021年 2 月26日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	普通株 (91.6%)		
	アルゼンチン (3.5%)		
442	インターネット (3.5%) MercadoLibre, Inc.	\$	724,045
	アルゼンチン合計 (簿価 \$286,119)		724,045
	カナダ (2.5%)		
	小売 (2.5%)		
1,629	Lululemon Athletica, Inc.		507,727
	カナダ合計 (簿価 \$256,050)		507,727
	中国 (5.5%)		
	インターネット (2.9%)		
6,804	Tencent Holdings, Ltd.		581,081
	小売 (2.6%)		
95,000	Li Ning Co. Ltd.		533,946
	中国合計 (簿価 \$764,836)		1,115,027
	オランダ (6.1%)		
	半導体 (6.1%)		
1,125	ASML Holding NV Class REG		637,976
3,387	NXP Semiconductors NV		618,297
			1,256,273
	オランダ合計 (簿価 \$627,465)		1,256,273
	英国 (1.9%)		
	医薬品 (1.9%)		
4,073	AstraZeneca PLC		395,480
	英国合計 (簿価 \$459,622)		395,480
	米国 (72.1%)		
	アパレル (3.0%)		
4,523	NIKE, Inc. Class B		609,610
	バイオテクノロジー (1.8%)		
1,794	Vertex Pharmaceuticals, Inc.		381,315
	総合金融サービス (5.1%)		
4,884	Visa, Inc. Class A		1,037,313
	ヘルスケア製品 (7.1%)		
3,549	Abbott Laboratories		425,099
11,405	Boston Scientific Corp.		442,286
1,301	Thermo Fisher Scientific, Inc.		585,554
			1,452,939

	株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		インターネット (19.7%)		
	323	Amazon.com, Inc.		999,016
	2,253	Facebook, Inc. Class A		580,418
	4,032	Match Group, Inc.		616,291
	7,555	Pinterest, Inc. Class A		608,782
	9,905	Snap, Inc. Class A		650,362
	11,114	Uber Technologies, Inc.		575,150
				4,030,019
		ホテル (3.6%)		
	4,948	Marriott International, Inc. Class A		732,650
		メディア (3.3%)		
	3,562	Walt Disney Co.		673,360
		医薬品 (6.0%)		
	3,215	Eli Lilly & Co.		658,721
	3,616	Zoetis Inc Class A		561,348
				1,220,069
		小売 (6.5%)		
	466	Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A		671,972
	9,982	TJX Cos., Inc.		658,712
				1,330,684
		半導体 (5.4%)		
	11,999	Marvell Technology Group Ltd.		579,312
	2,989	Qorvo, Inc.		522,268
				1,101,580
		ソフトウェア (10.6%)		
	1,193	Adobe, Inc.		548,387
	3,954	Fiserv, Inc.		456,173
	2,840	Microsoft Corp.		659,959
	2,362	salesforce.com, Inc.		511,373
				2,175,892
		米国合計 (簿価 \$10,964,150)		14,745,431
		普通株合計 (簿価 \$13,358,242)		\$ 18,743,983
	元本	短期投資 (10.1%)		
		グランド・ケイマン (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
CAD	0**	0.01% due 03/01/21		0*
GBP	5	0.00% due 03/01/21		8
HKD	6	0.00% due 03/01/21		0*

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
ZAR	1	2.80% due 03/01/21		0*
				8
		グランド・ケイマン合計（簿価 \$ 8）		8
		米国（10.1%）		
		定期預金（10.1%）		
		JPMorgan Chase & Co.		
USD	2,055,877	0.00% due 03/01/21		2,055,877
				2,055,877
		米国合計（簿価 \$2,055,877）		2,055,877
		短期投資合計（簿価 \$2,055,885）		2,055,885
		投資総額（簿価 \$15,414,127）	101.7%	\$ 20,799,868
		現金およびその他の資産を超過する負債	(1.7)	(349,401)
		純資産	100.0%	\$ 20,450,467

*：\$0.50未満

**：CAD0.50未満

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。

2021年 2月26日時点の A クラス外国為替先渡取引の残高（純資産の－0.4%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
JPY	Citibank N. A.	22,058,916	2021/ 3 /11	GBP	153,029	\$ —	\$ (6,893)	\$ (6,893)
JPY	Citibank N. A.	40,363,451	2021/ 3 /11	HKD	2,972,721	—	(4,329)	(4,329)
JPY	Citibank N. A.	699,198,933	2021/ 3 /11	USD	6,642,644	—	(79,278)	(79,278)
						\$ —	\$ (90,500)	\$ (90,500)

2021年 2月26日時点の豪ドル・クラス外国為替先渡取引の残高（純資産の0.3%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
AUD	Citibank N. A.	153,320	2021/ 3 /11	GBP	85,356	\$ —	\$ (638)	\$ (638)
AUD	Citibank N. A.	278,970	2021/ 3 /11	HKD	1,648,805	3,434	—	3,434
AUD	Citibank N. A.	4,831,467	2021/ 3 /11	USD	3,683,536	57,095	—	57,095
						\$ 60,529	\$ (638)	\$ 59,891

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

2021年2月26日時点のブラジル・リアル・クラス外国為替先渡取引の残高（純資産の－1.1%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
BRL	Citibank N. A.	985, 638	2021/ 3 /11	GBP	133, 861	\$ —	\$ (10, 364)	\$ (10, 364)
BRL	Citibank N. A.	1, 820, 115	2021/ 3 /11	HKD	2, 624, 288	—	(11, 822)	(11, 822)
BRL	Citibank N. A.	31, 298, 130	2021/ 3 /11	USD	5, 821, 105	—	(207, 047)	(207, 047)
						\$ —	(229, 233)	\$ (229, 233)

2021年2月26日時点の通貨セレクト・クラス外国為替先渡取引の残高（純資産の－0.2%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
CNY	Citibank N. A.	69, 114	2021/ 3 /11	GBP	7, 790	\$ —	\$ (200)	\$ (200)
CNY	Citibank N. A.	126, 469	2021/ 3 /11	HKD	151, 332	55	—	55
CNY	Citibank N. A.	2, 191, 052	2021/ 3 /11	USD	338, 200	739	—	739
IDR	Citibank N. A.	150, 169, 532	2021/ 3 /11	GBP	7, 778	—	(341)	(341)
IDR	Citibank N. A.	274, 796, 669	2021/ 3 /11	HKD	151, 095	—	(203)	(203)
IDR	Citibank N. A.	4, 760, 760, 498	2021/ 3 /11	USD	337, 672	—	(3, 728)	(3, 728)
INR	Citibank N. A.	26, 635, 679	2021/ 3 /11	USD	363, 875	—	(1, 911)	(1, 911)
INR	Citibank N. A.	1, 537, 450	2021/ 3 /11	HKD	162, 822	—	(97)	(97)
INR	Citibank N. A.	840, 228	2021/ 3 /11	GBP	8, 382	—	(301)	(301)
MXN	Citibank N. A.	207, 064	2021/ 3 /11	GBP	7, 428	—	(493)	(493)
MXN	Citibank N. A.	377, 204	2021/ 3 /11	HKD	143, 654	—	(498)	(498)
MXN	Citibank N. A.	6, 534, 326	2021/ 3 /11	USD	321, 010	—	(8, 831)	(8, 831)
TRY	Citibank N. A.	104, 472	2021/ 3 /11	GBP	10, 541	—	(713)	(713)
TRY	Citibank N. A.	190, 309	2021/ 3 /11	HKD	203, 863	—	(729)	(729)
TRY	Citibank N. A.	3, 296, 766	2021/ 3 /11	USD	455, 552	—	(12, 919)	(12, 919)
ZAR	Citibank N. A.	141, 503	2021/ 3 /11	GBP	6, 842	—	(234)	(234)
ZAR	Citibank N. A.	257, 774	2021/ 3 /11	HKD	132, 319	—	(58)	(58)
ZAR	Citibank N. A.	4, 465, 461	2021/ 3 /11	USD	295, 681	—	(1, 195)	(1, 195)
						\$ 794	\$ (32, 451)	\$ (31, 657)

通貨の略称

AUD	—	豪ドル
BRL	—	ブラジル・リアル
CAD	—	カナダ・ドル
CNY	—	中国・人民元
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
TRY	—	トルコ・リラ
USD	—	米ドル
ZAR	—	南アフリカ・ランド

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／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ファンドⅡ）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（2021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91期の決算日（2022年3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9月22日～2022年3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

2022年3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12期（決算日 2021年12月9日）

（作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

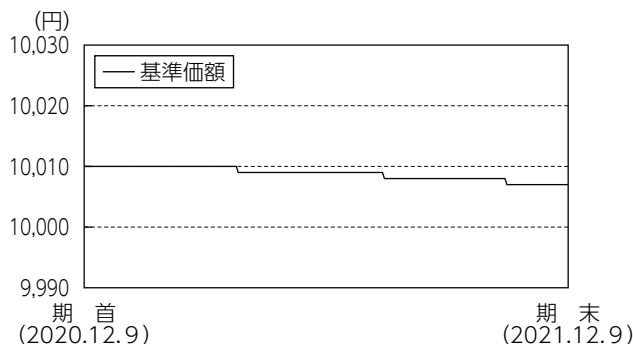
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2020年12月9日	円	%	%
12月末	10,010	0.0	—
2021年1月末	10,010	0.0	—
2月末	10,010	0.0	—
3月末	10,010	0.0	—
4月末	10,009	△0.0	—
5月末	10,009	△0.0	—
6月末	10,009	△0.0	—
7月末	10,008	△0.0	—
8月末	10,008	△0.0	—
9月末	10,008	△0.0	—
10月末	10,007	△0.0	—
11月末	10,007	△0.0	—
(期末)2021年12月9日	10,007	△0.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率是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：10,010円 期末：10,007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

2021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	147,987,988	100.0
投資信託財産総額	147,987,988	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	147,987,988,484円
コール・ローン等	147,987,988,484
(B) 負債	210,000,000
未払解約金	210,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	147,777,988,484
元本	147,676,216,454
次期繰越損益金	101,772,030
(D) 受益権総口数	147,676,216,454口
1万口当り基準価額(C／D)	10,007円

* 期首における元本額は88,319,921,795円、当作成期間中における追加設定元本額は176,557,677,368円、同解約元本額は117,201,382,709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：	
日本株ロング・ショート戦略パイロットファンド (適格機関投資家専用)	266,761,115円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド	947,268円
ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド	29,910,270円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジあり)	998円
ワールド・フィンテック革命ファンド (為替ヘッジなし)	998円
US短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型)	102,434円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド	39,489円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド (年1回決算型)	
ロボット (年1回)	3,985円
i Freeレバレッジ S & P 500	8,293,797,395円
i Freeレバレッジ NASDAQ100	70,959,132,903円
クリーンテック株式ファンド (資産成長型)	998,802円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド	999円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/毎月分配型)	1,000円
世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	499,501円
ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス	5,345,339,466円
ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス	6,483,785,045円
ダイワ上場投信－TOPIXレバレッジ (2倍) 指数	1,334,794,630円
ダイワ上場投信－TOPIXダブルインバース (－2倍) 指数	936,360,631円
ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス	6,676,062,567円
ダイワ上場投信－TOPIXインバース (－1倍) 指数	3,084,973,807円
ダイワ上場投信－JPX日経400レバレッジ・インデックス	574,295,634円
ダイワ上場投信－JPX日経400インバース・インデックス	861,497,868円
ダイワ上場投信－JPX日経400ダブルインバース・インデックス	104,920,073円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016－07	997円
ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016－10	997円
先進国トータルリターン戦略ファンド (リスク抑制型/適格機関投資家専用)	6,988,339,549円
ダイワ日本株式ベア・ファンド (適格機関投資家専用)	101,154,451円
ダイワ日本債15－20年ラダー型ファンド・マザーポートフォリオ	301,448,680円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6	16,464,882,107円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6	17,685,532,691円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6	1,058,922,067円
ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ	89,553,240円
ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ	2,938,475円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ	595,106円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ	987,373円
通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ	494,581円
ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,957円
ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり)	997円
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし)	997円
ダイワ/ミレアセット亜細亜株式ファンド	9,958,176円
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) 米ドル・コース	10,833円
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) ブラジル・リアル・コース	10,788円
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) 通貨セレクト・コース	12,751円
ロボット・テックノロジー関連株ファンド (年1回決算型)	100,588円

ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型)	399,083円
ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型)	99,771円
通貨選択型ダイワ先進国リート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/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり)	1,091,429円
ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジなし)	315,004円
ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド	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)	15,402円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅠ－ 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Ⅰ－ 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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,007円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 31,130,963円
受取利息	469,134
支払利息	△ 31,600,097
(B) その他費用	△ 147,839
(C) 当期損益金(A+B)	△ 31,278,802
(D) 前期繰越損益金	90,693,506
(E) 解約差損益金	△106,126,697
(F) 追加信託差損益金	148,484,023
(G) 合計(C+D+E+F)	101,772,030
次期繰越損益金(G)	101,772,030

(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。