

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90期（決算日 2022年12月21日）
第91期（決算日 2023年 1 月23日）
第92期（決算日 2023年 2 月21日）
第93期（決算日 2023年 3 月22日）
第94期（決算日 2023年 4 月21日）
第95期（決算日 2023年 5 月22日）

（作成対象期間 2022年11月22日～2023年 5月22日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	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tock・マザーファンドの受益証券
	ブ ラ ジ ル ・ レ 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tock・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、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			M S C I A C 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 総 額
	(分 配 落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%		%	%	百万円
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
78期末 (2021年12月21日)	8,232	40	△ 1.0	19,129	△ 3.9	—	—	99.4	288
79期末 (2022年1月21日)	8,219	40	0.3	19,168	0.2	—	—	98.8	288
80期末 (2022年2月21日)	8,304	40	1.5	18,606	△ 2.9	—	—	99.5	289
81期末 (2022年3月22日)	8,506	40	2.9	18,578	△ 0.1	—	—	99.1	293
82期末 (2022年4月21日)	9,216	40	8.8	18,502	△ 0.4	—	—	98.8	315
83期末 (2022年5月23日)	8,544	40	△ 6.9	16,575	△ 10.4	—	—	99.2	258
84期末 (2022年6月21日)	8,691	40	2.2	15,655	△ 5.6	—	—	99.2	259
85期末 (2022年7月21日)	9,290	40	7.4	16,485	5.3	—	—	99.2	260
86期末 (2022年8月22日)	9,116	40	△ 1.4	17,346	5.2	—	—	99.4	254
87期末 (2022年9月21日)	8,934	40	△ 1.6	15,974	△ 7.9	—	—	98.9	250
88期末 (2022年10月21日)	8,975	40	0.9	15,154	△ 5.1	—	—	99.3	252
89期末 (2022年11月21日)	8,925	40	△ 0.1	16,605	9.6	—	—	98.9	251
90期末 (2022年12月21日)	8,355	40	△ 5.9	16,278	△ 2.0	—	—	99.2	236
91期末 (2023年1月23日)	8,509	40	2.3	17,203	5.7	—	—	98.8	240
92期末 (2023年2月21日)	8,818	40	4.1	17,489	1.7	—	—	99.2	250
93期末 (2023年3月22日)	8,399	40	△ 4.3	17,027	△ 2.6	—	—	99.5	238
94期末 (2023年4月21日)	8,806	40	5.3	17,764	4.3	—	—	98.7	250
95期末 (2023年5月22日)	9,116	40	4.0	17,912	0.8	—	—	99.3	257

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc.（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C Iが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C Iに帰属します。またM S C I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。本ファンドは、M S C Iによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C Iは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、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。

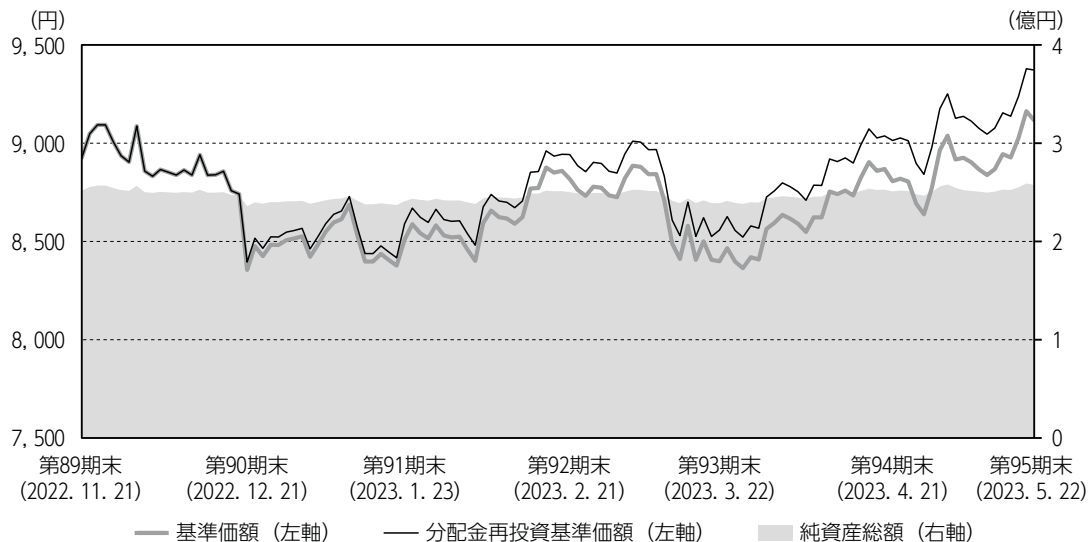
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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90期首：8,925円

第95期末：9,116円（既払分配金240円）

騰落率：5.0%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替相場で円高米ドル安が進行したことはマイナス要因でしたが、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）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90期	(期 首) 2022年11月21日	円 8,925	% —	16,605	% —	% —	% 98.9
	11月末	8,904	△ 0.2	16,656	0.3	—	98.8
	(期 末) 2022年12月21日	8,395	△ 5.9	16,278	△ 2.0	—	99.2
第91期	(期 首) 2022年12月21日	8,355	—	16,278	—	—	99.2
	12月末	8,526	2.0	16,408	0.8	—	99.1
	(期 末) 2023年 1 月23日	8,549	2.3	17,203	5.7	—	98.8
第92期	(期 首) 2023年 1 月23日	8,509	—	17,203	—	—	98.8
	1 月末	8,521	0.1	17,411	1.2	—	98.7
	(期 末) 2023年 2 月21日	8,858	4.1	17,489	1.7	—	99.2
第93期	(期 首) 2023年 2 月21日	8,818	—	17,489	—	—	99.2
	2 月末	8,773	△ 0.5	17,079	△ 2.3	—	99.1
	(期 末) 2023年 3 月22日	8,439	△ 4.3	17,027	△ 2.6	—	99.5
第94期	(期 首) 2023年 3 月22日	8,399	—	17,027	—	—	99.5
	3 月末	8,595	2.3	17,384	2.1	—	99.4
	(期 末) 2023年 4 月21日	8,846	5.3	17,764	4.3	—	98.7
第95期	(期 首) 2023年 4 月21日	8,806	—	17,764	—	—	98.7
	4 月末	8,773	△ 0.4	17,703	△ 0.3	—	98.5
	(期 末) 2023年 5 月22日	9,156	4.0	17,912	0.8	—	99.3

(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

(2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 22)

■世界株式市況

世界の株式市況は上昇しました。

世界の株式市況は、当作成期首から2022年12月下旬にかけて、米国の利上げへの警戒感が高まったことや、E C B（欧州中央銀行）が極めてタカ派的な姿勢に転じたことを背景に下落しました。2023年2月上旬にかけては、欧米での賃金上昇率の鈍化を受けて利上げペースが減速するとの期待感から、大きく上昇しました。3月中旬にかけては、米国の金融引き締めや米中対立への警戒感に加えて、欧米金融機関の信用不安を受けた投資家心理の悪化を背景に下落しました。その後は、4月中旬にかけて米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどにより金融システムへの警戒感が後退したことで投資家のリスク選好姿勢が強まったことから、成長株を中心に上昇に転じました。当作成期末にかけては、米国地方銀行の信用不安が再燃する一方、良好な企業決算の発表が好感されるなど好悪材料が入り交じり、おおむね横ばいで推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より、米国の長期金利が緩やかに低下したことに加えて、日銀の政策修正観測が広がったことで、2023年1月末にかけて下落しました。当作成期末にかけては、米国の利上げ継続見通しを背景に米ドルは対円で下落幅を縮小しました。

■短期金利市況

米国では、政策金利の誘導目標レンジが3.75～4.00%から5.00～5.25%に引き上げられました。

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（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・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

（2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 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（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ELI LILLY AND COMPANY（米国、ヘルスケア）の保有などがプラ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

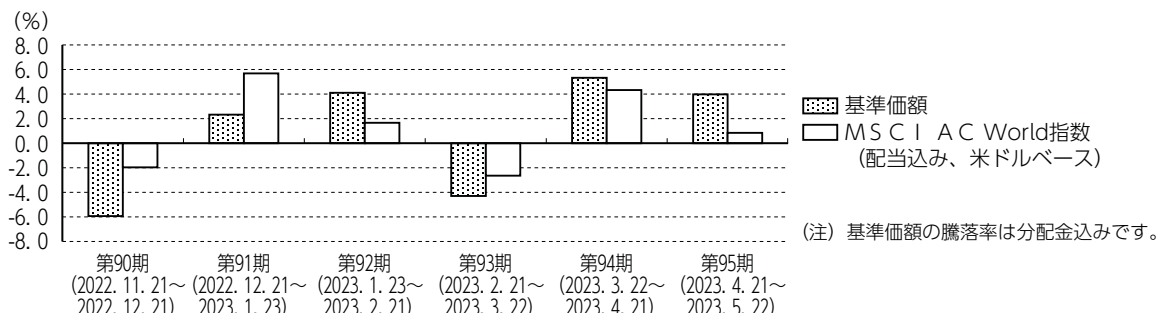
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2022年11月22日 ～2022年12月21日	2022年12月22日 ～2023年 1月23日	2023年 1月24日 ～2023年 2月21日	2023年 2月22日 ～2023年 3月22日	2023年 3月23日 ～2023年 4月21日	2023年 4月22日 ～2023年 5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 (%)	0.48	0.47	0.45	0.47	0.45	0.44
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,970	2,076	2,165	2,240	2,312	2,395

(注 1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
(注 2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
(注 3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
(注 4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 154.42円	✓ 145.57円	✓ 129.65円	✓ 114.35円	✓ 112.26円	✓ 122.66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	153.81	157.67	161.73	166.89	171.29	175.71
(d) 分配準備積立金	1,702.14	1,812.75	1,914.30	1,998.88	2,068.87	2,136.75
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,010.38	2,116.00	2,205.69	2,280.14	2,352.43	2,435.13
(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)	1,970.38	2,076.00	2,165.69	2,240.14	2,312.43	2,395.13

(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（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

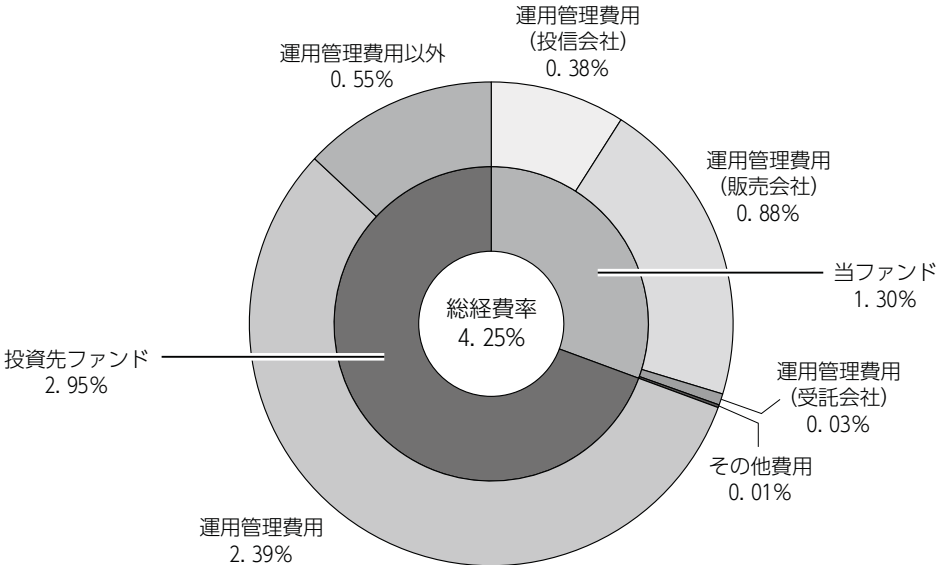
項 目	第90期～第95期 (2022. 11. 22～2023. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0. 646%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,702円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0. 438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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	57	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4.25%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.25%
①当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	2.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.55%

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

決 算 期	第 90 期 ～ 第 95 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	344.72379	23,113	104.24069	7,000

（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

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

第 90 期 ～ 第 95 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）	104.24069	7,000	67

（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 95 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	3,697.88019	255,837	99.3

（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89期末	第 95 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

2023年 5月22日現在

項 目	第 95 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	255,837	98.8
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	3,220	1.2
投資信託財産総額	259,069	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

(2022年12月21日)、(2023年1月23日)、(2023年2月21日)、(2023年3月22日)、(2023年4月21日)、(2023年5月22日) 現在

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
(A) 資産	237,427,224円	242,296,626円	251,542,380円	240,252,578円	252,357,958円	259,069,156円
コール・ローン等	3,178,880	4,277,210	3,365,723	2,596,316	4,694,057	3,220,480
投資信託受益証券（評価額）	234,237,507	238,008,580	248,165,821	237,645,426	247,653,065	255,837,840
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	10,837	10,836	10,836	10,836	10,836	10,836
(B) 負債	1,402,862	1,417,680	1,391,728	1,398,657	1,409,190	1,463,880
未払収益分配金	1,129,956	1,132,338	1,134,697	1,137,526	1,139,845	1,130,351
未払解約金	2,651	—	—	—	—	45,035
未払信託報酬	268,562	281,877	251,977	254,471	261,040	278,434
その他未払費用	1,693	3,465	5,054	6,660	8,305	10,060
(C) 純資産総額（A－B）	236,024,362	240,878,946	250,150,652	238,853,921	250,948,768	257,605,276
元本	282,489,177	283,084,585	283,674,382	284,381,544	284,961,438	282,587,957
次期繰越損益金	△ 46,464,815	△ 42,205,639	△ 33,523,730	△ 45,527,623	△ 34,012,670	△ 24,982,681
(D) 受益権総口数	282,489,177口	283,084,585口	283,674,382口	284,381,544口	284,961,438口	282,587,957口
1万口当り基準価額（C／D）	8,355円	8,509円	8,818円	8,399円	8,806円	9,116円

* 当作成期首における元本額は281,961,196円、当作成期間（第90期～第95期）中における追加設定元本額は3,636,699円、同解約元本額は3,009,938円です。

* 第95期末の計算口数当りの純資産額は9,116円です。

* 第95期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は24,982,681円です。

■損益の状況

第90期 自2022年11月22日 至2022年12月21日 第92期 自2023年1月24日 至2023年2月21日 第94期 自2023年3月23日 至2023年4月21日
第91期 自2022年12月22日 至2023年1月23日 第93期 自2023年2月22日 至2023年3月22日 第95期 自2023年4月22日 至2023年5月22日

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(A) 配当等収益	4,632,507円	4,334,023円	3,772,113円	3,508,224円	3,264,985円	3,564,783円
受取配当金	4,632,688	4,334,076	3,772,153	3,508,232	3,264,988	3,564,924
支払利息	△ 181	△ 53	△ 40	△ 8	△ 3	△ 141
(B) 有価証券売買損益	△ 19,334,573	1,436,996	6,385,041	△ 14,028,495	9,742,595	6,591,927
売買益	310	1,452,064	6,385,035	107	9,742,635	6,589,506
売買損	△ 19,334,883	△ 15,068	6	△ 14,028,602	△ 40	2,421
(C) 信託報酬等	△ 270,255	△ 283,649	△ 253,566	△ 256,077	△ 262,685	△ 280,189
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 14,972,321	5,487,370	9,903,588	△ 10,776,348	12,744,895	9,876,521
(E) 前期繰越損益金	△ 17,773,996	△ 33,876,273	△ 29,520,766	△ 20,750,925	△ 32,662,459	△ 20,839,228
(F) 追加信託差損益金	△ 12,588,542	△ 12,684,398	△ 12,771,855	△ 12,862,824	△ 12,955,261	△ 12,889,623
（配当等相当額）	(4,345,115)	(4,463,535)	(4,587,910)	(4,746,251)	(4,881,253)	(4,965,474)
（売買損益相当額）	(△ 16,933,657)	(△ 17,147,933)	(△ 17,359,765)	(△ 17,609,075)	(△ 17,836,514)	(△ 17,855,097)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 45,334,859	△ 41,073,301	△ 32,389,033	△ 44,390,097	△ 32,872,825	△ 23,852,330
(H) 収益分配金	△ 1,129,956	△ 1,132,338	△ 1,134,697	△ 1,137,526	△ 1,139,845	△ 1,130,351
次期繰越損益金（G＋H）	△ 46,464,815	△ 42,205,639	△ 33,523,730	△ 45,527,623	△ 34,012,670	△ 24,982,681
追加信託差損益金	△ 12,588,542	△ 12,684,398	△ 12,771,855	△ 12,862,824	△ 12,955,261	△ 12,889,623
（配当等相当額）	(4,345,115)	(4,463,535)	(4,587,910)	(4,746,251)	(4,881,253)	(4,965,474)
（売買損益相当額）	(△ 16,933,657)	(△ 17,147,933)	(△ 17,359,765)	(△ 17,609,075)	(△ 17,836,514)	(△ 17,855,097)
分配準備積立金	51,316,168	54,304,833	56,847,200	58,959,221	61,014,201	62,718,103
繰越損益金	△ 85,192,441	△ 83,826,074	△ 77,599,075	△ 91,624,020	△ 82,071,610	△ 74,811,161

（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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,362,252円	4,121,003円	3,677,939円	3,252,147円	3,199,051円	3,466,437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	4,345,115	4,463,535	4,587,910	4,746,251	4,881,253	4,965,474
(d) 分配準備積立金	48,083,872	51,316,168	54,303,958	56,844,600	58,954,995	60,382,017
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	56,791,239	59,900,706	62,569,807	64,842,998	67,035,299	68,813,928
(f) 分配金	1,129,956	1,132,338	1,134,697	1,137,526	1,139,845	1,130,351
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	55,661,283	58,768,368	61,435,110	63,705,472	65,895,454	67,683,577
(h) 受益権総口数	282,489,177口	283,084,585口	283,674,382口	284,381,544口	284,961,438口	282,587,957口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	40円	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 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
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
78期末 (2021年12月21日)	3,494	30	△ 3.2	19,129	△ 3.9	19.8086	△ 2.6	—	94.3	452
79期末 (2022年1月21日)	3,702	30	6.8	19,168	0.2	20.9340	5.7	—	99.2	452
80期末 (2022年2月21日)	3,964	30	7.9	18,606	△ 2.9	22.3811	6.9	—	98.9	481
81期末 (2022年3月22日)	4,167	30	5.9	18,578	△ 0.1	24.3107	8.6	—	99.0	498
82期末 (2022年4月21日)	4,912	30	18.6	18,502	△ 0.4	27.7499	14.1	—	99.4	582
83期末 (2022年5月23日)	4,336	30	△ 11.1	16,575	△ 10.4	26.1767	△ 5.7	—	99.0	490
84期末 (2022年6月21日)	4,204	30	△ 2.4	15,655	△ 5.6	26.0437	△ 0.5	—	99.1	461
85期末 (2022年7月21日)	4,285	30	2.6	16,485	5.3	25.3126	△ 2.8	—	98.9	462
86期末 (2022年8月22日)	4,402	30	3.4	17,346	5.2	26.5320	4.8	—	98.9	470
87期末 (2022年9月21日)	4,377	30	0.1	15,974	△ 7.9	27.9194	5.2	—	98.8	462
88期末 (2022年10月21日)	4,380	30	0.8	15,154	△ 5.1	28.7938	3.1	—	98.9	459
89期末 (2022年11月21日)	4,252	30	△ 2.2	16,605	9.6	26.0668	△ 9.5	—	99.5	439
90期末 (2022年12月21日)	4,115	30	△ 2.5	16,278	△ 2.0	25.3166	△ 2.9	—	98.8	420
91期末 (2023年1月23日)	4,187	30	2.5	17,203	5.7	24.8276	△ 1.9	—	99.5	428
92期末 (2023年2月21日)	4,359	30	4.8	17,489	1.7	25.9954	4.7	—	98.9	443
93期末 (2023年3月22日)	4,122	30	△ 4.7	17,027	△ 2.6	25.2751	△ 2.8	—	99.5	413
94期末 (2023年4月21日)	4,503	30	10.0	17,764	4.3	26.5761	5.1	—	98.9	421
95期末 (2023年5月22日)	4,722	30	5.5	17,912	0.8	27.5437	3.6	—	98.9	438

(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. (「MSCI」) 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 が開発した指数です。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 に帰属します。また MSCI 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。本ファンドは、MSCI によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCI は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、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。

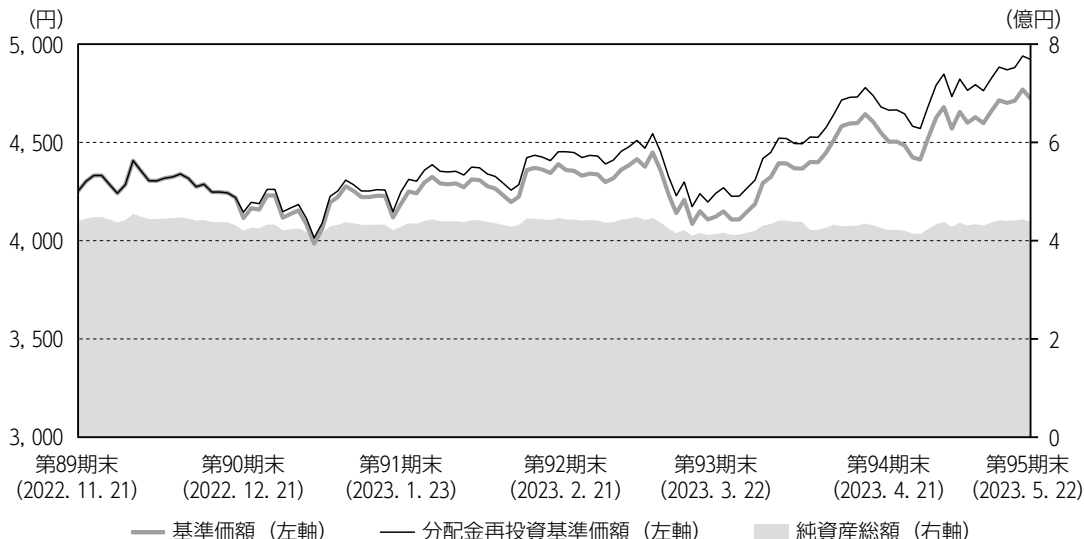
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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90期首：4,252円

第95期末：4,722円（既払分配金180円）

騰落率：15.8%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替相場でブラジル・リアルが上昇（円安）したことや、世界の株式市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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・レアル・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・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
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第90期	(期 首) 2022年11月21日	円	%		%	円	%	%	%
	11月末	4,252	—	16,605	—	26.0668	—	—	99.5
	(期 末) 2022年12月21日	4,285	0.8	16,656	0.3	26.2719	0.8	—	98.8
第91期	(期 首) 2022年12月21日	4,145	△ 2.5	16,278	△ 2.0	25.3166	△ 2.9	—	98.8
	12月末	4,115	—	16,278	—	25.3166	—	—	98.8
	(期 末) 2023年1月23日	4,154	0.9	16,408	0.8	25.0842	△ 0.9	—	98.7
第92期	(期 首) 2023年1月23日	4,217	2.5	17,203	5.7	24.8276	△ 1.9	—	99.5
	1月末	4,187	—	17,203	—	24.8276	—	—	99.5
	(期 末) 2023年2月21日	4,287	2.4	17,411	1.2	25.4633	2.6	—	99.4
第93期	(期 首) 2023年2月21日	4,389	4.8	17,489	1.7	25.9954	4.7	—	98.9
	2月末	4,359	—	17,489	—	25.9954	—	—	98.9
	(期 末) 2023年3月22日	4,337	△ 0.5	17,079	△ 2.3	26.1997	0.8	—	98.9
第94期	(期 首) 2023年3月22日	4,152	△ 4.7	17,027	△ 2.6	25.2751	△ 2.8	—	99.5
	3月末	4,122	—	17,027	—	25.2751	—	—	99.5
	(期 末) 2023年4月21日	4,324	4.9	17,384	2.1	26.1881	3.6	—	99.5
第95期	(期 首) 2023年4月21日	4,533	10.0	17,764	4.3	26.5761	5.1	—	98.9
	4月末	4,503	—	17,764	—	26.5761	—	—	98.9
	(期 末) 2023年5月22日	4,523	0.4	17,703	△ 0.3	26.8611	1.1	—	98.9
		4,752	5.5	17,912	0.8	27.5437	3.6	—	98.9

(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

(2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 22)

世界株式市況

世界の株式市況は上昇しました。

世界の株式市況は、当作成期首から2022年12月下旬にかけて、米国の利上げへの警戒感が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）が極めてタカ派的な姿勢に転じたことを背景に下落しました。2023年2月上旬にかけては、欧米での賃金上昇率の鈍化を受けて利上げペースが減速するとの期待感から、大きく上昇しました。3月中旬にかけては、米国の金融引き締めや米中対立への警戒感に加えて、欧米金融機関の信用不安を受けた投資家心理の悪化を背景に下落しました。その後は、4月中旬にかけて米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどにより金融システムへの警戒感が後退したことで投資家のリスク選好姿勢が強まったことから、成長株を中心に上昇に転じました。当作成期末にかけては、米国地方銀行の信用不安が再燃する一方、良好な企業決算の発表が好感されるなど好悪材料が入り交じり、おおむね横ばいで推移しました。

為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

当作成期首より、米国の金融引き締め観測の後退や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の修正等により、円高米ドル安傾向となったことから、ブラジル・レアルは対円で下落しました。その後は、ブラジルで新たな財政規律の枠組みが発表され財政健全化が期待されたことや、2023年4月に発表されたインフレ率が大きく低下したことから、政府と中央銀行の対立懸念が弱まったことを受けて投資家心理が改善し、レアルは上昇しました。

短期金利市況

ブラジル中央銀行は、2022年9月以降6会合連続で政策金利を据え置きました。これを受けてブラジルの短期金利はおおむね横ばいとなりました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジが3.75～4.00%から5.00～5.25%に引き上げられました。

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（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・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

（2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 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（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

ELI LILLY AND COMPANY（米国、ヘルスケア）の保有などがプラ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・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

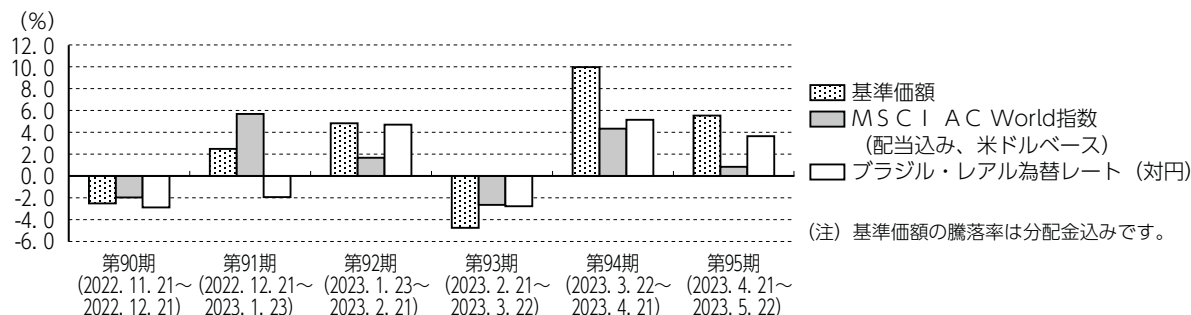
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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、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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2022年11月22日 ～2022年12月21日	2022年12月22日 ～2023年1月23日	2023年1月24日 ～2023年2月21日	2023年2月22日 ～2023年3月22日	2023年3月23日 ～2023年4月21日	2023年4月22日 ～2023年5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 (%)	0.72	0.71	0.68	0.72	0.66	0.63
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)	1,055	1,122	1,177	1,235	1,290	1,350

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 107.31円	✓ 97.49円	✓ 84.87円	✓ 87.96円	✓ 84.48円	✓ 90.20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	129.35	130.64	131.68	132.64	133.97	134.97
(d) 分配準備積立金	848.58	924.64	991.09	1,045.01	1,101.65	1,155.14
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,085.26	1,152.77	1,207.65	1,265.61	1,320.11	1,380.32
(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)	1,055.26	1,122.77	1,177.65	1,235.61	1,290.11	1,350.32

(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（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／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90期～第95期 (2022. 11. 22～2023. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	28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4,341円です。
(投 信 会 社)	(8)	(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)	(19)	(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. 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	28	0. 648	

(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。

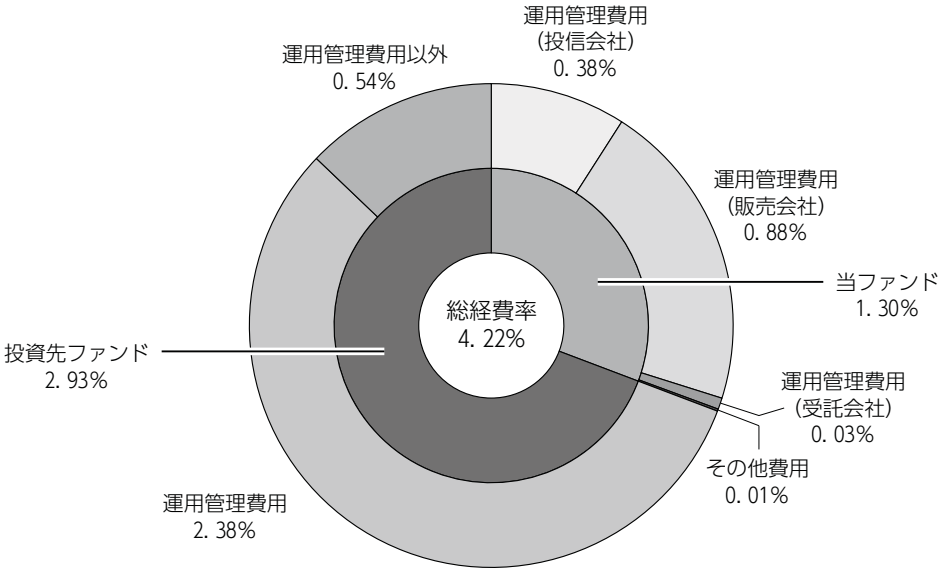
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.22%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.22%
①当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	2.38%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.54%

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

決 算 期	第 90 期 ～ 第 95 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,655.86697	57,451	1,955.49434	69,000

(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

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

第 90 期 ～ 第 95 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	1,955.49434	69,000	35

(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 95 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	11,706.88329	433,786	98.9

(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89期末	第 95 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	10	10	10

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年 5月22日現在

項 目	第 95 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	433,786	97.3
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	11,934	2.7
投資信託財産総額	445,731	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

(2022年12月21日)、(2023年1月23日)、(2023年2月21日)、(2023年3月22日)、(2023年4月21日)、(2023年5月22日) 現在

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
(A) 資産	431,855,016円	432,081,616円	446,675,738円	416,705,220円	424,950,941円	449,731,832円
コール・ローン等	8,426,806	5,704,237	8,205,965	5,474,775	7,852,199	7,934,188
投資信託受益証券（評価額）	415,417,418	426,366,588	438,458,982	411,219,654	417,087,951	433,786,853
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	10,792	10,791	10,791	10,791	10,791	10,791
未収入金	8,000,000	—	—	—	—	8,000,000
(B) 負債	11,294,489	3,576,004	3,511,437	3,466,271	3,277,390	10,967,937
未払金	4,000,000	—	—	—	—	4,000,000
未払収益分配金	3,066,290	3,070,428	3,050,170	3,007,414	2,808,985	2,787,752
未払解約金	3,751,814	—	—	—	—	3,687,867
未払信託報酬	473,392	499,424	452,257	447,018	453,698	474,610
その他未払費用	2,993	6,152	9,010	11,839	14,707	17,708
(C) 純資産総額（A－B）	420,560,527	428,505,612	443,164,301	413,238,949	421,673,551	438,763,895
元本	1,022,096,681	1,023,476,254	1,016,723,636	1,002,471,623	936,328,368	929,250,739
次期繰越損益金	△ 601,536,154	△ 594,970,642	△ 573,559,335	△ 589,232,674	△ 514,654,817	△ 490,486,844
(D) 受益権総口数	1,022,096,681口	1,023,476,254口	1,016,723,636口	1,002,471,623口	936,328,368口	929,250,739口
1万口当り基準価額（C／D）	4,115円	4,187円	4,359円	4,122円	4,503円	4,722円

* 当作成期首における元本額は1,033,087,278円、当作成期間（第90期～第95期）中における追加設定元本額は6,277,128円、同解約元本額は110,113,667円です。

* 第95期末の計算口数当りの純資産額は4,722円です。

* 第95期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は490,486,844円です。

■損益の状況

項 目	第90期 自2022年11月22日 第91期 自2022年12月22日	第91期 自2022年12月21日 第92期 自2023年1月23日	第92期 自2023年1月24日 第93期 自2023年2月22日	第93期 自2023年2月21日 第94期 自2023年3月22日	第94期 自2023年3月23日 第95期 自2023年4月22日	第95期 自2023年4月21日 第96期 自2023年5月22日
(A) 配当等収益	11,444,934円	10,458,185円	8,820,605円	9,267,755円	8,004,407円	8,555,676円
受取配当金	11,445,208	10,458,354	8,820,658	9,267,809	8,004,421	8,555,870
支払利息	△ 274	△ 169	△ 53	△ 54	△ 14	△ 194
(B) 有価証券売買損益	△ 21,960,744	490,708	12,168,631	△ 29,523,313	30,957,316	14,986,179
売買益	134,201	490,708	12,206,161	79,245	32,291,118	15,073,963
売買損	△ 22,094,945	—	△ 37,530	△ 29,602,558	△ 1,333,802	△ 87,784
(C) 信託報酬等	△ 476,385	△ 502,583	△ 455,115	△ 449,847	△ 456,566	△ 477,611
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 10,992,195	△ 10,446,310	△ 20,534,121	△ 20,705,405	△ 38,505,157	△ 23,064,244
(E) 前期繰越損益金	△ 473,679,383	△ 487,732,562	△ 476,686,854	△ 452,352,330	△ 444,120,747	△ 404,988,979
(F) 追加信託差損益金	△ 113,798,286	△ 114,613,962	△ 114,356,432	△ 113,167,525	△ 106,230,242	△ 105,774,357
(配当等相当額)	(13,221,822)	(13,371,106)	(13,389,015)	(13,297,348)	(12,544,706)	(12,542,772)
(売買損益相当額)	(△ 127,020,108)	(△ 127,985,068)	(△ 127,745,447)	(△ 126,464,873)	(△ 118,774,948)	(△ 118,317,129)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 598,469,864	△ 591,900,214	△ 570,509,165	△ 586,225,260	△ 511,845,832	△ 487,699,092
(H) 収益分配金	△ 3,066,290	△ 3,070,428	△ 3,050,170	△ 3,007,414	△ 2,808,985	△ 2,787,752
次期繰越損益金（G＋H）	△ 601,536,154	△ 594,970,642	△ 573,559,335	△ 589,232,674	△ 514,654,817	△ 490,486,844
追加信託差損益金	△ 113,798,286	△ 114,613,962	△ 114,356,432	△ 113,167,525	△ 106,230,242	△ 105,774,357
(配当等相当額)	(13,221,822)	(13,371,106)	(13,389,015)	(13,297,348)	(12,544,706)	(12,542,772)
(売買損益相当額)	(△ 127,020,108)	(△ 127,985,068)	(△ 127,745,447)	(△ 126,464,873)	(△ 118,774,948)	(△ 118,317,129)
分配準備積立金	94,635,974	101,542,634	106,346,065	110,570,045	108,252,337	112,936,098
繰越損益金	△ 582,733,842	△ 581,899,314	△ 565,548,968	△ 586,635,194	△ 516,676,912	△ 497,648,585

(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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,968,549円	9,978,118円	8,629,366円	8,817,908円	7,910,628円	8,382,112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	13,221,822	13,371,106	13,389,015	13,297,348	12,544,706	12,542,772
(d) 分配準備積立金	86,733,715	94,634,944	100,766,869	104,759,551	103,150,694	107,341,738
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	110,924,086	117,984,168	122,785,250	126,874,807	123,606,028	128,266,622
(f) 分配金	3,066,290	3,070,428	3,050,170	3,007,414	2,808,985	2,787,752
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	107,857,796	114,913,740	119,735,080	123,867,393	120,797,043	125,478,870
(h) 受益権総口数	1,022,096,681□	1,023,476,254□	1,016,723,636□	1,002,471,623□	936,328,368□	929,250,739□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95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			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		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 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
78期末 (2021年12月21日)	3,561	45	△ 10.0	19,129	△ 3.9	—	98.7	224
79期末 (2022年1月21日)	3,770	45	7.1	19,168	0.2	—	99.0	238
80期末 (2022年2月21日)	3,838	45	3.0	18,606	△ 2.9	—	98.8	242
81期末 (2022年3月22日)	3,662	45	△ 3.4	18,578	△ 0.1	—	99.0	231
82期末 (2022年4月21日)	4,017	45	10.9	18,502	△ 0.4	—	98.6	255
83期末 (2022年5月23日)	3,551	45	△ 10.5	16,575	△ 10.4	—	98.7	226
84期末 (2022年6月21日)	3,519	45	0.4	15,655	△ 5.6	—	98.3	220
85期末 (2022年7月21日)	3,701	45	6.5	16,485	5.3	—	90.6	195
86期末 (2022年8月22日)	3,627	45	△ 0.8	17,346	5.2	—	98.6	177
87期末 (2022年9月21日)	3,562	45	△ 0.6	15,974	△ 7.9	—	99.0	174
88期末 (2022年10月21日)	3,539	45	0.6	15,154	△ 5.1	—	98.9	172
89期末 (2022年11月21日)	3,603	45	3.1	16,605	9.6	—	98.7	176
90期末 (2022年12月21日)	3,415	45	△ 4.0	16,278	△ 2.0	—	98.6	145
91期末 (2023年1月23日)	3,554	45	5.4	17,203	5.7	—	99.0	150
92期末 (2023年2月21日)	3,677	45	4.7	17,489	1.7	—	98.8	155
93期末 (2023年3月22日)	3,441	45	△ 5.2	17,027	△ 2.6	—	98.8	151
94期末 (2023年4月21日)	3,737	45	9.9	17,764	4.3	—	98.5	165
95期末 (2023年5月22日)	3,950	45	6.9	17,912	0.8	—	95.1	176

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、M S C I Inc. (「M S C I」) の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、M S C I が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は M S C I に帰属します。また M S C I 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。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基になっているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、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。

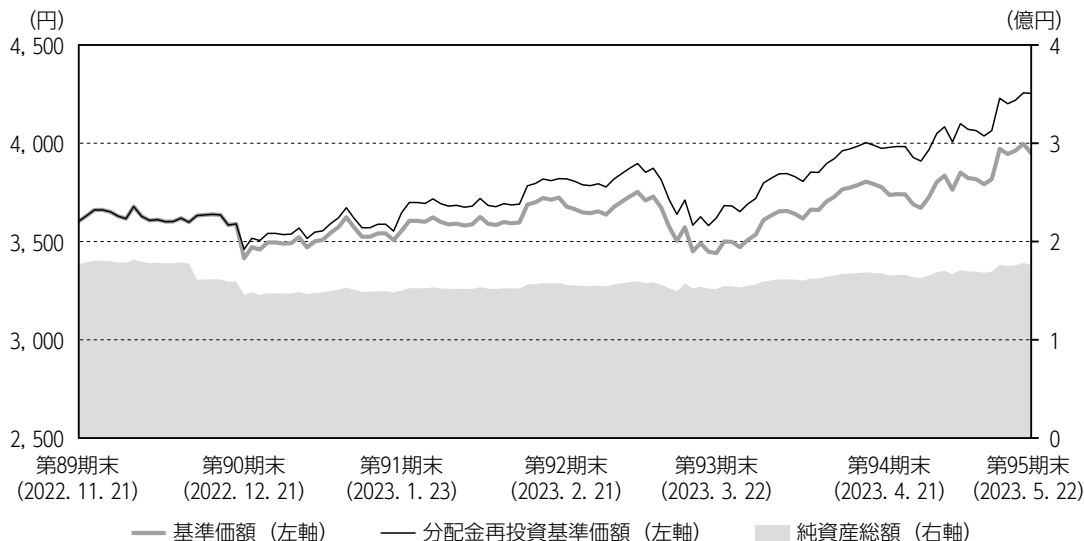
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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90期首：3,603円

第95期末：3,950円（既払分配金270円）

騰落率：18.1%（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、為替相場で選定通貨（※）が上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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。

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		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 比	社 債 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90期	(期 首) 2022年11月21日	円 3,603	% —	16,605	% —		% —	% 98.7
	11月末	3,616	0.4	16,656	0.3		—	98.8
	(期 末) 2022年12月21日	3,460	△ 4.0	16,278	△ 2.0		—	98.6
第91期	(期 首) 2022年12月21日	3,415	—	16,278	—		—	98.6
	12月末	3,522	3.1	16,408	0.8		—	98.4
	(期 末) 2023年 1 月23日	3,599	5.4	17,203	5.7		—	99.0
第92期	(期 首) 2023年 1 月23日	3,554	—	17,203	—		—	99.0
	1 月末	3,587	0.9	17,411	1.2		—	98.9
	(期 末) 2023年 2 月21日	3,722	4.7	17,489	1.7		—	98.8
第93期	(期 首) 2023年 2 月21日	3,677	—	17,489	—		—	98.8
	2 月末	3,653	△ 0.7	17,079	△ 2.3		—	98.6
	(期 末) 2023年 3 月22日	3,486	△ 5.2	17,027	△ 2.6		—	98.8
第94期	(期 首) 2023年 3 月22日	3,441	—	17,027	—		—	98.8
	3 月末	3,633	5.6	17,384	2.1		—	98.7
	(期 末) 2023年 4 月21日	3,782	9.9	17,764	4.3		—	98.5
第95期	(期 首) 2023年 4 月21日	3,737	—	17,764	—		—	98.5
	4 月末	3,725	△ 0.3	17,703	△ 0.3		—	99.0
	(期 末) 2023年 5 月22日	3,995	6.9	17,912	0.8		—	95.1

(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

(2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 22)

■世界株式市況

世界の株式市況は上昇しました。

世界の株式市況は、当作成期首から2022年12月下旬にかけて、米国の利上げへの警戒感が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）が極めてタカ派的な姿勢に転じたことを背景に下落しました。2023年2月上旬にかけては、欧米での賃金上昇率の鈍化を受けて利上げペースが減速するとの期待感から、大きく上昇しました。3月中旬にかけては、米国の金融引き締めや米中対立への警戒感に加えて、欧米金融機関の信用不安を受けた投資家心理の悪化を背景に下落しました。その後は、4月中旬にかけて米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどにより金融システムへの警戒感が後退したことで投資家のリスク選好姿勢が強まったことから、成長株を中心に上昇に転じました。当作成期末にかけては、米国地方銀行の信用不安が再燃する一方、良好な企業決算の発表が好感されるなど好悪材料が入り交じり、おおむね横ばいで推移しました。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

中国経済の正常化期待や高金利通貨への選好が強まったことなどから、メキシコ・ペソ、ブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、チリ・ペソ、ルーマニア・レイ、ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチは対円で上昇しました。一方で、トルコ・リラや南アフリカ・ランドは対円で下落（円高）しました。

■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が3.75～4.00%から5.00～5.25%に引き上げられました。

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

（2022. 11. 22 ～ 2023. 5. 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ELI LILLY AND COMPANY（米国、ヘルスケア）の保有などがプラ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

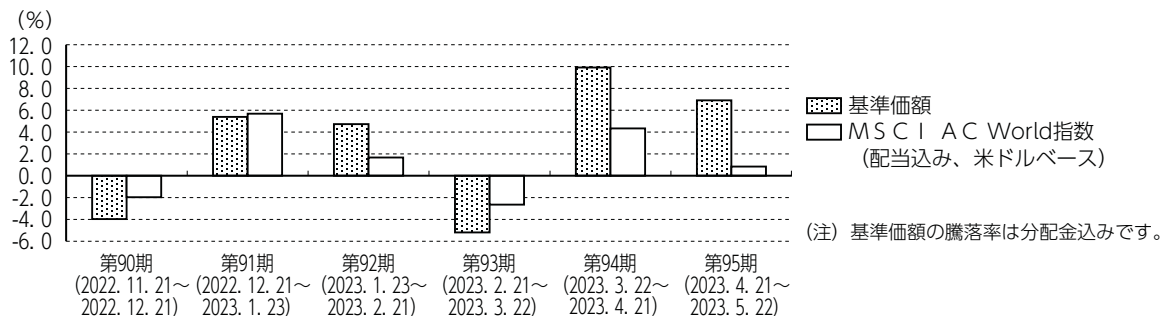
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2022年11月22日 ～2022年12月21日	2022年12月22日 ～2023年1月23日	2023年1月24日 ～2023年2月21日	2023年2月22日 ～2023年3月22日	2023年3月23日 ～2023年4月21日	2023年4月22日 ～2023年5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 (%)	1.30	1.25	1.21	1.29	1.19	1.13
当期の収益 (円)	45	45	45	45	45	45
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	631	663	686	708	730	759

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 81.32円	✓ 77.41円	✓ 67.40円	✓ 65.16円	✓ 66.44円	✓ 73.31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	114.16	117.02	118.83	143.78	147.08	151.13
(d) 分配準備積立金	480.69	514.24	544.92	544.85	561.96	579.72
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	676.19	708.68	731.17	753.80	775.49	804.17
(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)	631.19	663.68	686.17	708.80	730.49	759.17

(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（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

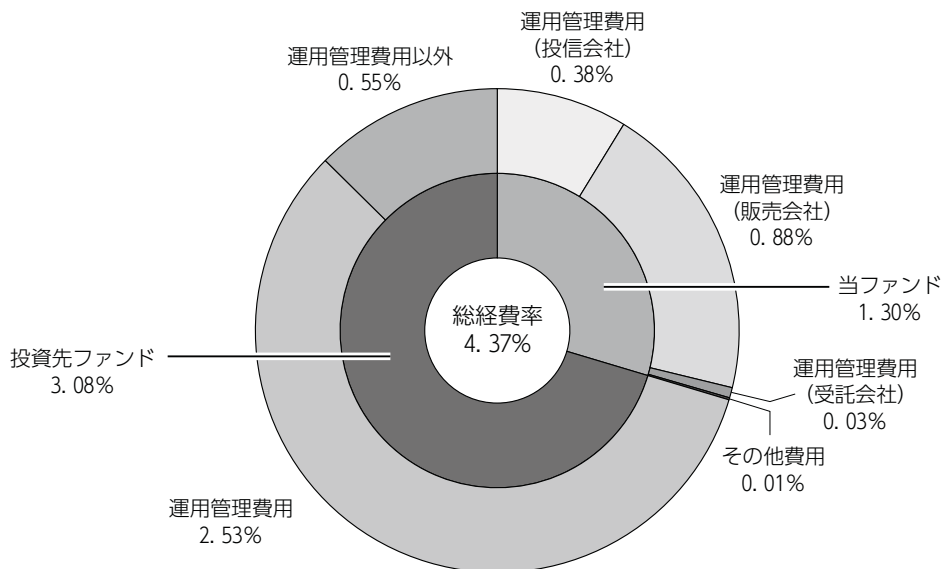
項 目	第90期～第95期 (2022. 11. 22～2023. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0. 644%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3, 644円です。
(投 信 会 社)	(7)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0. 437)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 015)	受託会社分は、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. 647	

- (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4.37%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.37%
①当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	2.53%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.55%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

決 算 期	第 90 期 ～ 第 95 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	832. 21633	25, 713	1, 297. 04139	41, 200

(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

(2022年11月22日から2023年 5月22日まで)

第 90 期 ～ 第 95 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)	194. 98741	5, 900	30	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	1, 297. 04139	41, 200	31

(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 95 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	4, 973. 88048	167, 475	95. 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89期末	第 95 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

2023年 5月22日現在

項 目	第 95 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	167, 475	93. 9
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	10, 855	6. 1
投資信託財産総額	178, 344	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

(2022年12月21日)、(2023年1月23日)、(2023年2月21日)、(2023年3月22日)、(2023年4月21日)、(2023年5月22日) 現在

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
(A) 資産	160,031,087円	152,199,719円	157,873,387円	153,895,928円	167,806,228円	184,544,076円
コール・ローン等	4,362,905	3,535,148	3,938,256	3,980,713	4,645,690	4,655,793
投資信託受益証券（評価額）	143,655,426	148,651,817	153,922,377	149,902,461	163,147,784	167,475,530
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	12,756	12,754	12,754	12,754	12,754	12,754
未収入金	12,000,000	—	—	—	—	12,399,999
(B) 負債	14,374,408	2,076,936	2,068,004	2,148,815	2,186,858	8,401,668
未払金	6,000,000	—	—	—	—	6,200,000
未払収益分配金	1,919,476	1,900,575	1,906,573	1,984,402	1,994,357	2,006,878
未払解約金	6,267,954	—	—	—	15,602	1,977
未払信託報酬	185,811	174,104	158,182	160,159	171,571	186,314
その他未払費用	1,167	2,257	3,249	4,254	5,328	6,499
(C) 純資産総額（A－B）	145,656,679	150,122,783	155,805,383	151,747,113	165,619,370	176,142,408
元本	426,550,239	422,350,123	423,682,933	440,978,352	443,190,661	445,972,962
次期繰越損益金	△ 280,893,560	△ 272,227,340	△ 267,877,550	△ 289,231,239	△ 277,571,291	△ 269,830,554
(D) 受益権総口数	426,550,239口	422,350,123口	423,682,933口	440,978,352口	443,190,661口	445,972,962口
1万口当り基準価額（C／D）	3,415円	3,554円	3,677円	3,441円	3,737円	3,950円

* 当作成期首における元本額は491,116,207円、当作成期間（第90期～第95期）中における追加設定元本額は29,257,143円、同解約元本額は74,400,388円です。

* 第95期末の計算口数当りの純資産額は3,950円です。

* 第95期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は269,830,554円です。

■損益の状況

第90期 自2022年11月22日 至2022年12月21日 第92期 自2023年1月24日 至2023年2月21日 第94期 自2023年3月23日 至2023年4月21日
 第91期 自2022年12月22日 至2023年1月23日 第93期 自2023年2月22日 至2023年3月22日 第95期 自2023年4月22日 至2023年5月22日

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(A) 配当等収益	3,655,960円	3,342,942円	2,919,794円	3,034,753円	2,978,629円	3,323,317円
受取配当金	3,656,121	3,343,035	2,919,810	3,034,769	2,978,633	3,323,379
支払利息	△ 161	△ 93	△ 16	△ 16	△ 4	△ 62
(B) 有価証券売買損益	△ 9,588,356	4,621,451	4,350,735	△ 11,054,902	12,260,881	8,304,012
売買益	537,644	4,653,355	4,350,751	540	12,265,557	8,304,175
売買損	△ 10,126,000	△ 31,904	△ 16	△ 11,055,442	△ 4,676	△ 163
(C) 信託報酬等	△ 186,978	△ 175,194	△ 159,174	△ 161,164	△ 172,645	△ 187,485
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 6,119,374	7,789,199	7,111,355	△ 8,181,313	15,066,865	11,439,844
(E) 前期繰越損益金	△ 199,145,286	△ 204,042,357	△ 198,151,129	△ 192,865,425	△ 202,945,671	△ 189,856,904
(F) 追加信託差損益金	△ 73,709,424	△ 74,073,607	△ 74,931,203	△ 86,200,099	△ 87,698,128	△ 89,406,616
（配当等相当額）	（ 4,869,880）	（ 4,942,555）	（ 5,034,933）	（ 6,340,626）	（ 6,518,784）	（ 6,740,324）
（売買損益相当額）	（△ 78,579,304）	（△ 79,016,162）	（△ 79,966,136）	（△ 92,540,725）	（△ 94,216,912）	（△ 96,146,940）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 278,974,084	△ 270,326,765	△ 265,970,977	△ 287,246,837	△ 275,576,934	△ 267,823,676
(H) 収益分配金	△ 1,919,476	△ 1,900,575	△ 1,906,573	△ 1,984,402	△ 1,994,357	△ 2,006,878
次期繰越損益金（G＋H）	△ 280,893,560	△ 272,227,340	△ 267,877,550	△ 289,231,239	△ 277,571,291	△ 269,830,554
追加信託差損益金	△ 73,709,424	△ 74,073,607	△ 74,931,203	△ 86,200,099	△ 87,698,128	△ 89,406,616
（配当等相当額）	（ 4,869,880）	（ 4,942,555）	（ 5,034,933）	（ 6,340,626）	（ 6,518,784）	（ 6,740,324）
（売買損益相当額）	（△ 78,579,304）	（△ 79,016,162）	（△ 79,966,136）	（△ 92,540,725）	（△ 94,216,912）	（△ 96,146,940）
分配準備積立金	22,053,624	23,088,036	24,037,030	24,916,135	25,856,166	27,116,808
繰越損益金	△ 229,237,760	△ 221,241,769	△ 216,983,377	△ 227,947,275	△ 215,729,329	△ 207,540,746

（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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,468,982円	3,269,413円	2,855,870円	2,873,589円	2,944,877円	3,269,734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	4,869,880	4,942,555	5,034,933	6,340,626	6,518,784	6,740,324
(d) 分配準備積立金	20,504,118	21,719,198	23,087,733	24,026,948	24,905,646	25,853,952
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	28,842,980	29,931,166	30,978,536	33,241,163	34,369,307	35,864,010
(f) 分配金	1,919,476	1,900,575	1,906,573	1,984,402	1,994,357	2,006,878
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	26,923,504	28,030,591	29,071,963	31,256,761	32,374,950	33,857,132
(h) 受益権総口数	426,550,239□	422,350,123□	423,682,933□	440,978,352□	443,190,661□	445,972,962□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95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。
--

エクイティ・アルファ・ファンド
(米ドル・クラス／ブラジル・レアル・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・レアル・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／ブラジル・レアル・クラス／通貨セレクト・クラス）」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

(米ドル建て)

貸借対照表
2022年10月31日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$4,986,136）	\$ 5,227,161
現金	1,354
外国為替先渡取引による評価益	53,588
未収：	
売却済みの投資	8,825
配当	2,327
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	64,947
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	861,871
その他資産	8,716
資産合計	6,228,789

負債

外国為替先渡取引による評価損	4,152
売建オプションの評価額（受取プレミアム \$59,324）	47,893
保管会社に対する未払金	581
未払：	
保管会社報酬	66,237
専門家報酬	57,668
会計および管理会社報酬	11,188
運用会社報酬	6,281
名義書換代理人報酬	1,493

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）

登録料	1,028
為替取引執行会社報酬	884
その他負債	1,022
負債合計	198,427

純資産	\$ 6,030,362
-----	--------------

純資産	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 3,111,189
通貨セレクト・クラス	1,187,613
米ドル・クラス	1,731,560
	\$ 6,030,362

発行済み受益証券（口数）	
ブラジル・リアル・クラス	11,930,025
通貨セレクト・クラス	5,381,084
米ドル・クラス	3,428,340

受益証券1口当り純資産額	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.261
通貨セレクト・クラス	\$ 0.221
米ドル・クラス	\$ 0.505

損益計算書

2022年10月31日に終了した年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$33, 273控除後）	\$ 120, 222
受取利息	6, 469
投資収益合計	126, 691

費用

保管会社報酬	88, 202
運用会社報酬	46, 216
会計および管理会社報酬	44, 877
専門家報酬	38, 332
為替取引執行会社報酬	4, 951
登録料	4, 902
名義書換代理人報酬	4, 709
費用合計	232, 189

投資純利損失	(105, 498)
---------------	-------------------

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資	871, 407
先物取引	(121, 128)
売建オプション	127, 701
外国為替取引および外国為替先渡取引	270, 340
純実現利益	1, 148, 320

評価損益の純変動：

証券投資	(1, 654, 297)
売建オプション	79, 219
先物取引	(36, 423)
外国為替取引および外国為替先渡取引	181, 592
評価損益の純変動	(1, 429, 909)

純実現利益および評価損益の純変動	(281, 589)
-------------------------	-------------------

運用による純資産の純減	\$ (387, 087)
--------------------	----------------------

投資明細表
2022年10月31日

株数	証券の明細	評価額
	普通株 (75.6%)	
	中国 (6.7%)	
	自動車 (0.4%)	
39,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	\$ 23,748
	銀行 (2.0%)	
118,000	Bank of China, Ltd. Class H	38,031
80,000	China Construction Bank Corp. Class H	42,498
97,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	42,137
		122,666
	石炭 (0.8%)	
17,500	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	46,036
	商業サービス (0.2%)	
17,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	11,976
	電力 (0.2%)	
43,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	15,393
	食品 (0.3%)	
25,000	Want Want China Holdings, Ltd.	16,433
	保険 (0.7%)	
43,500	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	40,121
	鉱業 (1.9%)	
120,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	114,652
	小売 (0.2%)	
8,900	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	12,063
	中国合計 (簿価 \$422,965)	403,088
	フランス (1.5%)	
	アパレル (0.7%)	
65	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	41,051
	コンピューター (0.3%)	
107	Capgemini SE	17,581
	化粧品・パーソナルケア (0.5%)	
93	L'Oréal S. A.	29,239
	フランス合計 (簿価 \$98,763)	87,871
	ドイツ (1.3%)	
	自動車 (0.2%)	
107	Volkswagen AG Class Preference	13,678
	その他製造 (1.1%)	
601	Siemens AG	65,720
	ドイツ合計 (簿価 \$122,723)	79,398
	香港 (0.6%)	
	食品 (0.3%)	
3,500	CK Hutchison Holdings, Ltd.	17,389

株数	証券の明細	評価額
	不動産 (0.3%)	
4,000	CK Asset Holdings, Ltd.	22,115
	香港合計 (簿価 \$67,957)	39,504
	アイルランド (2.1%)	
	コンピューター (2.1%)	
457	Accenture PLC Class A	129,743
	アイルランド合計 (簿価 \$89,980)	129,743
	オランダ (2.1%)	
	半導体 (2.1%)	
185	ASML Holding NV	87,400
275	NXP Semiconductors NV	40,172
		127,572
	オランダ合計 (簿価 \$151,887)	127,572
	スペイン (0.8%)	
	電力 (0.8%)	
4,940	Iberdrola S. A.	50,167
	スペイン合計 (簿価 \$56,194)	50,167
	スイス (2.9%)	
	食品 (0.9%)	
506	Nestle S. A.	55,133
	鉱業 (0.7%)	
7,220	Glencore PLC	41,522
	医薬品 (1.3%)	
332	Novartis AG	26,839
148	Roche Holding AG	49,180
		76,019
	スイス合計 (簿価 \$187,414)	172,674
	英国 (3.7%)	
	化粧品・パーソナルケア (0.4%)	
453	Unilever PLC	20,692
	鉱業 (0.6%)	
659	Rio Tinto PLC	34,424
	石油・ガス (1.8%)	
13,562	BP PLC	74,919
1,385	Shell PLC	38,335
		113,254
	医薬品 (0.9%)	
458	AstraZeneca PLC	54,071
	英国合計 (簿価 \$240,618)	222,441
	米国 (53.9%)	
	広告 (2.4%)	
1,998	Omnicom Group, Inc.	145,354
	アパレル (0.6%)	
379	NIKE, Inc. Class B	35,126
	銀行 (2.2%)	
1,407	Bank of New York Mellon Corp. /The	59,249

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
582	Citigroup, Inc.	26,691
505	Morgan Stanley	41,496
		127,436
	飲料 (1.3%)	
416	PepsiCo, Inc.	75,537
	バイオテクノロジー (1.9%)	
426	Amgen, Inc.	115,169
	商業サービス (0.6%)	
143	Automatic Data Processing, Inc.	34,563
	コンピューター (5.6%)	
2,206	Apple, Inc.	338,268
	化粧品・パーソナルケア (1.0%)	
444	Procter & Gamble Co.	59,793
	総合金融サービス (5.1%)	
580	Cboe Global Markets, Inc.	72,210
350	Mastercard, Inc. Class A	114,863
582	Visa, Inc. Class A	120,567
		307,640
	電力 (3.4%)	
1,925	Exelon Corp.	74,286
1,710	NextEra Energy, Inc.	132,525
		206,811
	ヘルスケアサービス (2.4%)	
146	Elevance Health, Inc.	79,828
122	UnitedHealth Group, Inc.	67,728
		147,556
	保険 (1.0%)	
936	Aflac, Inc.	60,943
	インターネット (1.0%)	
1,539	eBay, Inc.	61,314
	宿泊施設 (0.6%)	
214	Marriott International, Inc. Class A	34,264
	メディア (1.9%)	
3,689	Comcast Corp. Class A	117,089
	石油・ガス (2.0%)	
1,067	Exxon Mobil Corp.	118,234
	医薬品 (7.7%)	
839	Bristol-Myers Squibb Co.	64,997
242	Cigna Corp.	78,181
190	McKesson Corp.	73,980
1,323	Merck & Co., Inc.	133,888
2,410	Pfizer, Inc.	112,186
		463,232
	小売 (3.8%)	
204	Costco Wholesale Corp.	102,306
176	Home Depot, Inc.	52,119

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
254	McDonald's Corp.		69,256
			223,681
	半導体 (2.1%)		
108	Broadcom, Inc.		50,773
158	KLA Corp.		49,999
76	Lam Research Corp.		30,763
			131,535
	ソフトウェア (5.1%)		
1,330	Microsoft Corp.		308,733
	通信 (1.4%)		
1,096	Cisco Systems, Inc.		49,791
997	Verizon Communications, Inc.		37,258
			87,049
	運輸 (0.8%)		
246	Union Pacific Corp.		48,496
	米国合計 (簿価 \$2,880,755)		3,247,823
	普通株合計 (簿価 \$4,319,256)		\$ 4,560,281
元本	短期投資 (11.1%)		
	フランス (0.0%)*		
	定期預金 (0.0%)*		
AUD	BNP Paribas Bank		
411	1.37% due 11/01/22		263
	定期預金合計 (簿価 \$263)		263
	フランス合計 (簿価 \$263)		263
	日本 (11.1%)		
	定期預金 (11.1%)		
GBP	Sumitomo Mitsui Bank		
15	1.16% due 11/01/22		17
USD	666,599 2.33% due 11/01/22		666,599
	定期預金合計 (簿価 \$666,616)		666,616
	日本合計 (簿価 \$666,616)		666,616
	ケイマン諸島 (0.0%)*		
	定期預金 (0.0%)*		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	88 (0.27) % due 11/01/22		0 **
NOK	2 1.04% due 11/01/22		0 **
CAD	1 2.56% due 11/01/22		1
	定期預金合計 (簿価 \$1)		1
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$1)		1
	短期投資合計 (簿価 \$666,880)		666,880
	投資合計 (簿価 \$4,986,136)		\$ 5,227,161
	負債を超過する現金およびその他の資産	86.7%	
		13.3	803,201
	純資産	100.0%	\$ 6,030,362

* 0.05%未満

** \$0.50未満

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）

2022年10月31日現在の売建インデックスオプション（純資産の－0.8%）：

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	\$ 3,995	11/18/2022	\$ 46,984	10	\$ (46,984)	\$ (40,500)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	5,500	11/29/2022	8,148	12	(8,148)	(3,898)
Call - Euro Stoxx 50	3,725	11/18/2022	3,501	10	(3,501)	(2,896)
Call - FTSE 100 Index	7,300	11/18/2022	691	2	(691)	(599)
					\$ (59,324)	\$ (47,893)

2022年10月31日現在の先物取引（純資産の－0.3%）：

ポジション	明細	限月	取引金額	建玉数	評価益（損）
Long	Euro Stoxx 50	12/2022	\$ 105,400	3	\$ 1,875
Long	NASDAQ 100 E-Mini	12/2022	244,383	1	(15,438)
Long	S&P 500 E-Mini	12/2022	198,263	1	(4,112)
					\$ (17,675)

2022年10月31日現在のブラジル・リアル・クラスの外国為替先渡取引（純資産の0.5%）：

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.	1,207,522	11/14/2022	HKD	1,780,155	\$ 2,662	\$ —	\$ 2,662
BRL	Citibank N. A.	13,041,777	11/14/2022	USD	2,450,666	27,962	—	27,962
BRL	Citibank N. A.	326,210	11/14/2022	CHF	61,138	827	—	827
BRL	Citibank N. A.	1,000,756	11/14/2022	EUR	192,012	263	—	263
BRL	Citibank N. A.	692,964	11/14/2022	GBP	115,581	—	(1,418)	(1,418)
					\$ 31,714	\$ (1,418)	\$	30,296

2022年10月31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0.4%）：

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.	63,518	11/14/2022	HKD	93,640	\$ 140	\$ —	\$ 140
BRL	Citibank N. A.	685,595	11/14/2022	USD	128,829	1,470	—	1,470
BRL	Citibank N. A.	17,574	11/14/2022	CHF	3,294	44	—	44
BRL	Citibank N. A.	52,930	11/14/2022	EUR	10,156	14	—	14
BRL	Citibank N. A.	35,512	11/14/2022	GBP	5,923	—	(72)	(72)
HUF	Citibank N. A.	55,509,001	11/14/2022	USD	128,033	5,246	—	5,246
HUF	Citibank N. A.	5,140,501	11/14/2022	HKD	93,020	490	—	490
HUF	Citibank N. A.	2,786,099	11/14/2022	GBP	5,704	120	—	120
HUF	Citibank N. A.	4,171,378	11/14/2022	EUR	9,824	298	—	298
HUF	Citibank N. A.	1,361,194	11/14/2022	CHF	3,131	135	—	135
MXN	Citibank N. A.	267,089	11/14/2022	HKD	103,798	200	—	200
MXN	Citibank N. A.	70,696	11/14/2022	CHF	3,493	59	—	59
MXN	Citibank N. A.	216,544	11/14/2022	EUR	10,953	51	—	51
MXN	Citibank N. A.	2,884,110	11/14/2022	USD	142,867	2,110	—	2,110
MXN	Citibank N. A.	144,703	11/14/2022	GBP	6,362	—	(54)	(54)
PLN	Citibank N. A.	62,610	11/14/2022	HKD	99,353	445	—	445
PLN	Citibank N. A.	33,831	11/14/2022	GBP	6,074	86	—	86
PLN	Citibank N. A.	676,047	11/14/2022	USD	136,740	4,760	—	4,760

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）
PLN	Citibank N. A.	50,461	11/14/2022	EUR	10,422	\$ 253	\$ —	\$ 253
PLN	Citibank N. A.	16,548	11/14/2022	CHF	3,338	123	—	123
RON	Citibank N. A.	649,020	11/14/2022	USD	128,185	2,299	—	2,299
RON	Citibank N. A.	32,574	11/14/2022	GBP	5,711	—	(28)	(28)
RON	Citibank N. A.	15,913	11/14/2022	CHF	3,135	63	—	63
RON	Citibank N. A.	48,768	11/14/2022	EUR	9,835	76	—	76
RON	Citibank N. A.	60,103	11/14/2022	HKD	93,130	217	—	217
TRY	Citibank N. A.	115,568	11/14/2022	CHF	6,084	79	—	79
TRY	Citibank N. A.	236,527	11/14/2022	GBP	11,081	—	(142)	(142)
TRY	Citibank N. A.	353,859	11/14/2022	EUR	19,070	18	—	18
TRY	Citibank N. A.	436,665	11/14/2022	HKD	180,819	260	—	260
TRY	Citibank N. A.	4,715,276	11/14/2022	USD	248,877	2,726	—	2,726
						\$ 21,782	\$ (296)	\$ 21,486

2022年10月31日現在の米ドル・クラスの外国為替先渡取引（純資産の－0.0%*）：

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.	31,707	11/14/2022	CHF	31,628	\$ 63	\$ —	\$ 63
USD	Citibank N. A.	2,603	11/14/2022	CHF	2,600	1	—	1
USD	Citibank N. A.	96,406	11/14/2022	EUR	98,447	—	(975)	(975)
USD	Citibank N. A.	6,690	11/14/2022	EUR	6,766	—	(2)	(2)
USD	Citibank N. A.	65,144	11/14/2022	GBP	57,829	—	(1,459)	(1,459)
USD	Citibank N. A.	3,707	11/14/2022	GBP	3,218	1	—	1
USD	Citibank N. A.	122,188	11/14/2022	HKD	958,707	27	—	27
USD	Citibank N. A.	8,001	11/14/2022	HKD	62,806	—	(2)	(2)
						\$ 92	\$ (2,438)	\$ (2,346)

* 0.05%未満

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
 CHF — スイス・フラン
 EUR — ユーロ
 GBP — 英ポンド
 HKD — 香港ドル
 HUF — ハンガリー・フォリント
 JPY — 日本円
 MXN — メキシコ・ペソ
 NOK — ノルウェー・クローネ
 PLN — ポーランド・ズロチ
 RON — ルーマニア・レイ
 TRY — トルコ・リラ
 USD — 米ドル

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<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（2022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95期の決算日（2023年5月22日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

2022年11月22日～2023年5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

2023年5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13期（決算日 2022年12月9日）

（作成対象期間 2021年12月10日～2022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。

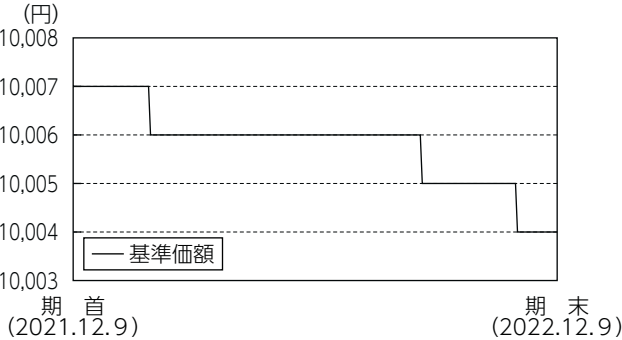
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2021年12月9日	円	%	%
	10,007	—	—
12月末	10,007	0.0	—
2022年 1 月末	10,007	0.0	—
2 月末	10,006	△0.0	—
3 月末	10,006	△0.0	—
4 月末	10,006	△0.0	—
5 月末	10,006	△0.0	—
6 月末	10,006	△0.0	—
7 月末	10,006	△0.0	—
8 月末	10,005	△0.0	—
9 月末	10,005	△0.0	—
10 月末	10,005	△0.0	—
11 月末	10,004	△0.0	—
(期末)2022年12月9日	10,004	△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：10,007円 期末：10,004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	—
合 計	—

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

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

2022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	159,157,999	100.0
投資信託財産総額	159,157,999	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

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	159,157,999,197円
コール・ローン等	159,157,999,197
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	159,157,999,197
元本	159,095,941,234
次期繰越損益金	62,057,963
(D) 受益権総口数	159,095,941,234口
1万口当り基準価額(C／D)	10,004円

* 期首における元本額は147,676,216,454円、当作成期間中における追加設定元本額は146,804,060,770円、同解約元本額は135,384,335,990円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ロボット・テクノロジー関連株ファンド ロボテック 947,268円

ダイワ／ミレニアセット・インド株式ファンド インドの匠ー 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・テクノロジー関連株ファンド ロボテックー 39,849円

ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) 3,985円

ロボテック (年1回) ー (為替ヘッジあり)

i Freeレバレッジ S&P500 10,791,948,720円

i Freeレバレッジ NASDAQ100 75,953,937,119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・テクノロジー関連株ファンド ロボテックー (毎月決算／予想分配金提示型) 999円

世界インフラ戦略ファンド (為替ヘッジなし／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

ダイワ上場投信ー日経平均レバレッジ・インデックス 4,236,015,061円

ダイワ上場投信ー日経平均ダブルインバース・インデックス 6,234,269,565円

ダイワ上場投信ーTOPIXレバレッジ (2倍) 指数 1,010,016,980円

ダイワ上場投信ーTOPIXダブルインバース (ー2倍) 指数 926,363,625円

ダイワ上場投信ー日経平均インバース・インデックス 7,290,053,955円

ダイワ上場投信ーTOPIXインバース (ー1倍) 指数 12,970,925,555円

ダイワ上場投信ーJPX日経400レバレッジ・インデックス 538,317,221円

ダイワ上場投信ーJPX日経400インバース・インデックス 151,994,519円

ダイワ上場投信ーJPX日経400ダブルインバース・インデックス 107,919,373円

ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016ー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ー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) 207,414,601円

ダイワ日本株式ベア・ファンド (適格機関投資家専用) 45,188,231円

ダイワ日本債15ー20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオーS/Lトレードー 4,992,083円

ブルベア・マネー・ポートフォリオ6 19,642,480,283円

ブル3倍日本株ポートフォリオ6 17,085,842,499円

ベア2倍日本株ポートフォリオ6 1,818,361,471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 42,615,540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／ミレニアセット亜細亜株式ファンド 4,148円

通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 10,833円

通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 10,788円

通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 12,751円

ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) ロボテック (年1回) 100,588円

ダイワ／ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド 5,813円

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) ー 398,764円

トリプルリターンズー 日本円・コース (毎月分配型)

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) ー 398,764円

トリプルリターンズー 豪ドル・コース (毎月分配型)

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) ー 398,764円

トリプルリターンズー ブラジル・レアル・コース (毎月分配型)

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) ー 398,764円

トリプルリターンズー 米ドル・コース (毎月分配型)

ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) ー 398,764円

トリプルリターンズー 日本円・コース (毎月分配型)

通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンドーイーグルアイ2ー 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ーイーグルアイ2ー 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ーイーグルアイ2ー 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース 300,273円

通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンドーイーグルアイ2ー 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ーイーグルアイ2ー 予想分配金提示型 通貨セレクトー コース 505,900円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,004円です。

■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 48,809,986円
支払利息	△ 48,809,986
(B) 当期損益金(A)	△ 48,809,986
(C) 前期繰越損益金	101,772,030
(D) 解約差損益金	△ 77,894,524
(E) 追加信託差損益金	86,990,443
(F) 合計(B＋C＋D＋E)	62,057,963
次期繰越損益金(F)	62,057,963

(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。