

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102期（決算日 2023年12月21日）

第103期（決算日 2024年1月22日）

第104期（決算日 2024年2月21日）

第105期（決算日 2024年3月21日）

第106期（決算日 2024年4月22日）

第107期（決算日 2024年5月21日）

（作成対象期間 2023年11月22日～2024年5月21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・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

〈5681〉

〈5682〉

〈5683〉

米ドル・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		公社 組比	債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資 産額	
	(分配落)	税 分 配 金	込 金	期 騰 落	中 率					(参考指数)
	円	円	%		%		%	%	百万円	
78 期末 (2021年12月21日)	8,232	40	△	1.0	18,494	△	3.9	—	99.4	288
79 期末 (2022年1月21日)	8,219	40		0.3	18,527		0.2	—	98.8	288
80 期末 (2022年2月21日)	8,304	40		1.5	17,978	△	3.0	—	99.5	289
81 期末 (2022年3月22日)	8,506	40		2.9	17,945	△	0.2	—	99.1	293
82 期末 (2022年4月21日)	9,216	40		8.8	17,861	△	0.5	—	98.8	315
83 期末 (2022年5月23日)	8,544	40	△	6.9	15,990	△	10.5	—	99.2	258
84 期末 (2022年6月21日)	8,691	40		2.2	15,096	△	5.6	—	99.2	259
85 期末 (2022年7月21日)	9,290	40		7.4	15,891		5.3	—	99.2	260
86 期末 (2022年8月22日)	9,116	40	△	1.4	16,714		5.2	—	99.4	254
87 期末 (2022年9月21日)	8,934	40	△	1.6	15,386	△	7.9	—	98.9	250
88 期末 (2022年10月21日)	8,975	40		0.9	14,590	△	5.2	—	99.3	252
89 期末 (2022年11月21日)	8,925	40	△	0.1	15,982		9.5	—	98.9	251
90 期末 (2022年12月21日)	8,355	40	△	5.9	15,661	△	2.0	—	99.2	236
91 期末 (2023年1月23日)	8,509	40		2.3	16,546		5.6	—	98.8	240
92 期末 (2023年2月21日)	8,818	40		4.1	16,815		1.6	—	99.2	250
93 期末 (2023年3月22日)	8,399	40	△	4.3	16,363	△	2.7	—	99.5	238
94 期末 (2023年4月21日)	8,806	40		5.3	17,062		4.3	—	98.7	250
95 期末 (2023年5月22日)	9,116	40		4.0	17,192		0.8	—	99.3	257
96 期末 (2023年6月21日)	9,405	40		3.6	17,812		3.6	—	98.9	266
97 期末 (2023年7月21日)	9,435	40		0.7	18,334		2.9	—	99.3	268
98 期末 (2023年8月21日)	9,444	40		0.5	17,540	△	4.3	—	98.9	269
99 期末 (2023年9月21日)	9,716	40		3.3	17,787		1.4	—	98.3	277
100 期末 (2023年10月23日)	9,532	40	△	1.5	16,933	△	4.8	—	99.2	270
101 期末 (2023年11月21日)	9,846	40		3.7	18,230		7.7	—	99.0	270
102 期末 (2023年12月21日)	9,552	40	△	2.6	18,908		3.7	—	99.5	188
103 期末 (2024年1月22日)	9,965	40		4.7	19,162		1.3	—	99.0	196
104 期末 (2024年2月21日)	10,381	40		4.6	19,811		3.4	—	99.4	203
105 期末 (2024年3月21日)	10,772	40		4.2	20,636		4.2	0.0	99.0	211
106 期末 (2024年4月22日)	10,848	40		1.1	19,745	△	4.3	0.0	99.4	213
107 期末 (2024年5月21日)	11,567	40		7.0	21,199		7.4	0.0	99.4	227

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World指数（税引後配当込み、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) 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。

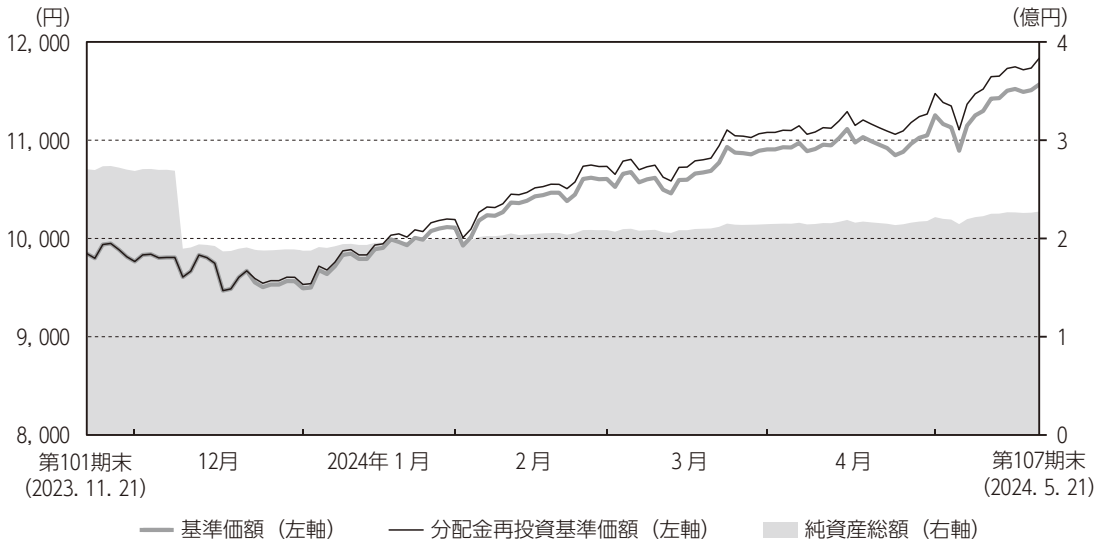
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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102期首：9,846円

第107期末：11,567円（既払分配金240円）

騰落率：20.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替相場で円安米ドル高が進行したことや、世界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 (税引後配当込み、米ドルベース)		公 社 組 債 比 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102期	(期首) 2023年11月21日	円	%			%	%
	11月末	9,846	—	18,230	—	—	99.0
	(期末) 2023年12月21日	9,765	△ 0.8	18,280	0.3	—	98.9
第103期	(期首) 2023年12月21日	9,592	△ 2.6	18,908	3.7	—	99.5
	12月末	9,552	—	18,908	—	—	99.5
	(期末) 2024年1月22日	9,492	△ 0.6	19,271	1.9	—	99.4
第104期	(期首) 2024年1月22日	10,005	4.7	19,162	1.3	—	99.0
	1月末	9,965	—	19,162	—	—	99.0
	(期末) 2024年2月21日	10,110	1.5	19,517	1.9	—	99.0
第105期	(期首) 2024年2月21日	10,421	4.6	19,811	3.4	—	99.4
	2月末	10,381	—	19,811	—	—	99.4
	(期末) 2024年3月21日	10,605	2.2	20,081	1.4	—	99.4
第106期	(期首) 2024年3月21日	10,812	4.2	20,636	4.2	0.0	99.0
	3月末	10,772	—	20,636	—	0.0	99.0
	(期末) 2024年4月22日	10,907	1.3	20,789	0.7	0.0	99.0
第107期	(期首) 2024年4月22日	10,888	1.1	19,745	△ 4.3	0.0	99.4
	4月末	10,848	—	19,745	—	0.0	99.4
	(期末) 2024年5月21日	11,254	3.7	20,350	3.1	0.0	99.4
		11,607	7.0	21,199	7.4	0.0	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2023年末にかけて、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、続伸しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けて下落する場面も見られたものの、中東情勢への懸念の後退や米国長期金利の低下、米国景気への楽観論などを背景に、ハイテク株主導で当作成期末にかけて大きく上昇しました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より2023年末にかけて、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受けて下落（円高）しました。しかし2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じました。その後も、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調が継続しました。

■短期金利市況

米国は、政策金利の誘導目標レンジを5. 25～5. 50%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」と「ダイワ・マネーストック・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

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■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）」への投資割合を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 ZIJIN MINING GROUP CO（中国、素材）や COSTCO WHOLESALE（米国、生活必需品）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

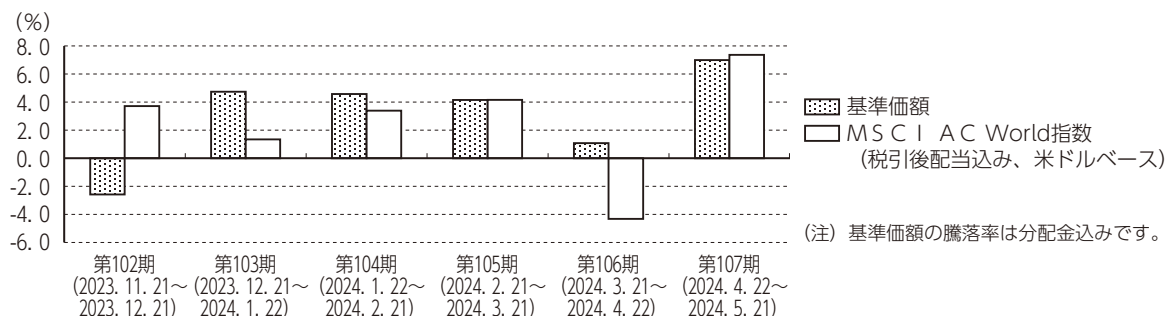
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2023年11月22日 ～2023年12月21日	2023年12月22日 ～2024年1月22日	2024年1月23日 ～2024年2月21日	2024年2月22日 ～2024年3月21日	2024年3月22日 ～2024年4月22日	2024年4月23日 ～2024年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.42	0.40	0.38	0.37	0.37	0.34
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)	2,629	2,656	2,681	2,718	2,747	2,782

(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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.90円	✓ 66.66円	✓ 65.25円	✓ 77.26円	✓ 68.94円	✓ 74.41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	216.62	219.75	222.78	225.62	228.41	231.20
(d) 分配準備積立金	2,401.23	2,410.02	2,433.66	2,456.08	2,490.57	2,516.74
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,669.76	2,696.44	2,721.70	2,758.97	2,787.93	2,822.36
(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)	2,629.76	2,656.44	2,681.70	2,718.97	2,747.93	2,782.36

(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102期～第107期 (2023. 11. 22～2024. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	67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10, 410円です。
（投 信 会 社）	(20)	(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）	(46)	(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）	(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	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	67	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。

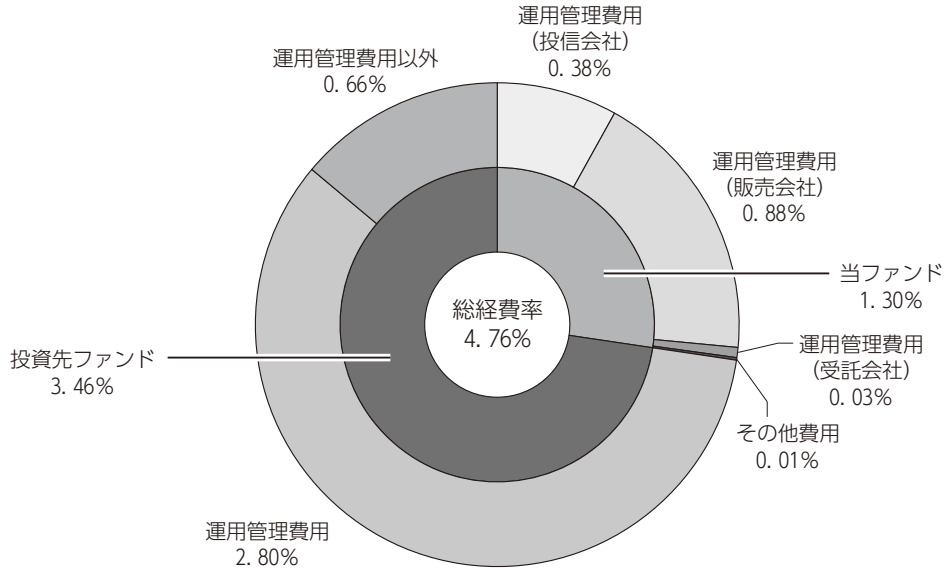
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.76%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.76%
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	2.80%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.66%

(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

(1) 投資信託受益証券

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決 算 期		第 102 期 ～ 第 107 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS（ケイマン諸島）	117.6028	8,940	1,117.72368	81,440

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決 算 期	第 102 期 ～ 第 107 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	—	—	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第101期末	第 107 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	1	1

(注) 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 107 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 USD CLASS	2,658.75487	225,999	99.4

(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。

■投資信託財産の構成

2024年5月21日現在

項 目	第 107 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	225,999	98.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	2,416	1.1
投資信託財産総額	228,418	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月21日)、(2024年1月22日)、(2024年2月21日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)、(2024年5月21日) 現在

項 目	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
(A) 資産	189,543,905円	197,903,399円	204,906,712円	212,835,772円	214,590,763円	228,418,186円
コール・ローン等	2,035,687	2,879,459	2,125,276	3,022,357	2,267,362	2,416,872
投資信託受益証券（評価額）	187,497,385	195,013,107	202,770,603	209,802,582	212,321,568	225,999,481
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	10,833	10,833	10,833	1,833	1,833	1,833
未収入金	—	—	—	9,000	—	—
(B) 負債	1,041,772	1,010,130	1,004,318	1,006,044	1,039,629	1,022,585
未払収益分配金	789,352	790,371	785,660	786,567	787,442	786,340
未払信託報酬	250,844	216,818	214,368	213,842	245,012	227,634
その他未払費用	1,576	2,941	4,290	5,635	7,175	8,611
(C) 純資産総額（A－B）	188,502,133	196,893,269	203,902,394	211,829,728	213,551,134	227,395,601
元本	197,338,138	197,592,973	196,415,123	196,641,967	196,860,519	196,585,166
次期繰越損益金	△ 8,836,005	△ 699,704	7,487,271	15,187,761	16,690,615	30,810,435
(D) 受益権総口数	197,338,138口	197,592,973口	196,415,123口	196,641,967口	196,860,519口	196,585,166口
1万口当り基準価額（C/D）	9,552円	9,965円	10,381円	10,772円	10,848円	11,567円

* 当作成期首における元本額は274,744,613円、当作成期間（第102期～第107期）中における追加設定元本額は1,672,401円、同解約元本額は79,831,848円です。

* 第107期末の計算口数当りの純資産額は11,567円です。

■損益の状況

第102期 自2023年11月22日 至2023年12月21日 第104期 自2024年1月23日 至2024年2月21日 第106期 自2024年3月22日 至2024年4月22日
 第103期 自2023年12月22日 至2024年1月22日 第105期 自2024年2月22日 至2024年3月21日 第107期 自2024年4月23日 至2024年5月21日

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(A) 配当等収益	1,276,632円	1,349,391円	1,312,607円	1,557,924円	1,504,487円	1,485,287円
受取配当金	1,276,665	1,349,397	1,312,608	1,557,924	1,504,356	1,485,196
受取利息	—	—	—	—	131	91
支払利息	△ 33	△ 6	△ 1	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 6,026,747	7,806,325	7,871,043	7,134,054	1,014,621	13,671,578
売買益	537,637	7,806,325	7,916,342	7,134,055	1,014,628	13,699,430
売買損	△ 6,564,384	—	△ 45,299	△ 1	△ 7	△ 27,852
(C) 信託報酬等	△ 252,420	△ 218,183	△ 215,717	△ 215,187	△ 246,552	△ 229,070
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 5,002,535	8,937,533	8,967,933	8,476,791	2,272,556	14,927,795
(E) 前期繰越損益金	5,971,914	180,027	8,267,270	16,449,534	24,139,683	25,560,842
(F) 追加信託差損益金	△ 9,016,032	△ 9,026,893	△ 8,962,272	△ 8,951,997	△ 8,934,182	△ 8,891,862
（配当等相当額）	（ 4,274,903）	（ 4,342,255）	（ 4,375,837）	（ 4,436,736）	（ 4,496,655）	（ 4,545,106）
（売買損益相当額）	（△ 13,290,935）	（△ 13,369,148）	（△ 13,338,109）	（△ 13,388,733）	（△ 13,430,837）	（△ 13,436,968）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 8,046,653	90,667	8,272,931	15,974,328	17,478,057	31,596,775
(H) 収益分配金	△ 789,352	△ 790,371	△ 785,660	△ 786,567	△ 787,442	△ 786,340
次期繰越損益金（G＋H）	△ 8,836,005	△ 699,704	7,487,271	15,187,761	16,690,615	30,810,435
追加信託差損益金	△ 9,016,032	△ 9,026,893	△ 8,962,272	△ 8,951,997	△ 8,934,182	△ 8,891,862
（配当等相当額）	（ 4,274,903）	（ 4,342,255）	（ 4,375,837）	（ 4,436,736）	（ 4,496,655）	（ 4,545,106）
（売買損益相当額）	（△ 13,290,935）	（△ 13,369,148）	（△ 13,338,109）	（△ 13,388,733）	（△ 13,430,837）	（△ 13,436,968）
分配準備積立金	47,620,360	48,147,220	48,296,899	49,029,669	49,599,323	50,152,030
繰越損益金	△ 47,440,333	△ 39,820,031	△ 31,847,356	△ 24,889,911	△ 23,974,526	△ 10,449,733

（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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,024,212円	1,317,231円	1,281,781円	1,519,362円	1,357,246円	1,462,838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	4,274,903	4,342,255	4,375,837	4,436,736	4,496,655	4,545,106
(d) 分配準備積立金	47,385,500	47,620,360	47,800,778	48,296,874	49,029,519	49,475,532
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	52,684,615	53,279,846	53,458,396	54,252,972	54,883,420	55,483,476
(f) 分配金	789,352	790,371	785,660	786,567	787,442	786,340
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	51,895,263	52,489,475	52,672,736	53,466,405	54,095,978	54,697,136
(h) 受益権総口数	197,338,138口	197,592,973口	196,415,123口	196,641,967口	196,860,519口	196,585,166口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107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・リアル・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組入率	投資信託 受益証券 組入比率	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
78 期末 (2021年12月21日)	3,494	30	△ 3.2	18,494	△ 3.9	19,8086	△ 2.6	—	94.3	452
79 期末 (2022年1月21日)	3,702	30	6.8	18,527	0.2	20,9340	5.7	—	99.2	452
80 期末 (2022年2月21日)	3,964	30	7.9	17,978	△ 3.0	22,3811	6.9	—	98.9	481
81 期末 (2022年3月22日)	4,167	30	5.9	17,945	△ 0.2	24,3107	8.6	—	99.0	498
82 期末 (2022年4月21日)	4,912	30	18.6	17,861	△ 0.5	27,7499	14.1	—	99.4	582
83 期末 (2022年5月23日)	4,336	30	△ 11.1	15,990	△ 10.5	26,1767	△ 5.7	—	99.0	490
84 期末 (2022年6月21日)	4,204	30	△ 2.4	15,096	△ 5.6	26,0437	△ 0.5	—	99.1	461
85 期末 (2022年7月21日)	4,285	30	2.6	15,891	5.3	25,3126	△ 2.8	—	98.9	462
86 期末 (2022年8月22日)	4,402	30	3.4	16,714	5.2	26,5320	4.8	—	98.9	470
87 期末 (2022年9月21日)	4,377	30	0.1	15,386	△ 7.9	27,9194	5.2	—	98.8	462
88 期末 (2022年10月21日)	4,380	30	0.8	14,590	△ 5.2	28,7938	3.1	—	98.9	459
89 期末 (2022年11月21日)	4,252	30	△ 2.2	15,982	9.5	26,0668	△ 9.5	—	99.5	439
90 期末 (2022年12月21日)	4,115	30	△ 2.5	15,661	△ 2.0	25,3166	△ 2.9	—	98.8	420
91 期末 (2023年1月23日)	4,187	30	2.5	16,546	5.6	24,8276	△ 1.9	—	99.5	428
92 期末 (2023年2月21日)	4,359	30	4.8	16,815	1.6	25,9954	4.7	—	98.9	443
93 期末 (2023年3月22日)	4,122	30	△ 4.7	16,363	△ 2.7	25,2751	△ 2.8	—	99.5	413
94 期末 (2023年4月21日)	4,503	30	10.0	17,062	4.3	26,5761	5.1	—	98.9	421
95 期末 (2023年5月22日)	4,722	30	5.5	17,192	0.8	27,5437	3.6	—	98.9	438
96 期末 (2023年6月21日)	5,092	30	8.5	17,812	3.6	29,5721	7.4	—	98.9	468
97 期末 (2023年7月21日)	5,110	30	0.9	18,334	2.9	29,1780	△ 1.3	—	99.2	464
98 期末 (2023年8月21日)	4,960	30	△ 2.3	17,540	△ 4.3	29,2306	0.2	—	97.9	430
99 期末 (2023年9月21日)	5,244	30	6.3	17,787	1.4	30,3996	4.0	—	98.9	448
100 期末 (2023年10月23日)	4,944	30	△ 5.1	16,933	△ 4.8	29,7565	△ 2.1	—	99.0	418
101 期末 (2023年11月21日)	5,303	30	7.9	18,230	7.7	30,5157	2.6	—	99.0	436
102 期末 (2023年12月21日)	5,133	30	△ 2.6	18,908	3.7	29,1758	△ 4.4	—	99.0	422
103 期末 (2024年1月22日)	5,304	30	3.9	19,162	1.3	30,0560	3.0	—	99.0	429
104 期末 (2024年2月21日)	5,527	30	4.8	19,811	3.4	30,4394	1.3	—	99.4	446
105 期末 (2024年3月21日)	5,646	30	2.7	20,636	4.2	30,3343	△ 0.3	0.0	99.0	424
106 期末 (2024年4月22日)	5,476	30	△ 2.5	19,745	△ 4.3	29,7455	△ 1.9	0.0	99.0	406
107 期末 (2024年5月21日)	5,982	30	9.8	21,199	7.4	30,6479	3.0	0.0	99.1	434

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World指数 (税引後配当込み、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。

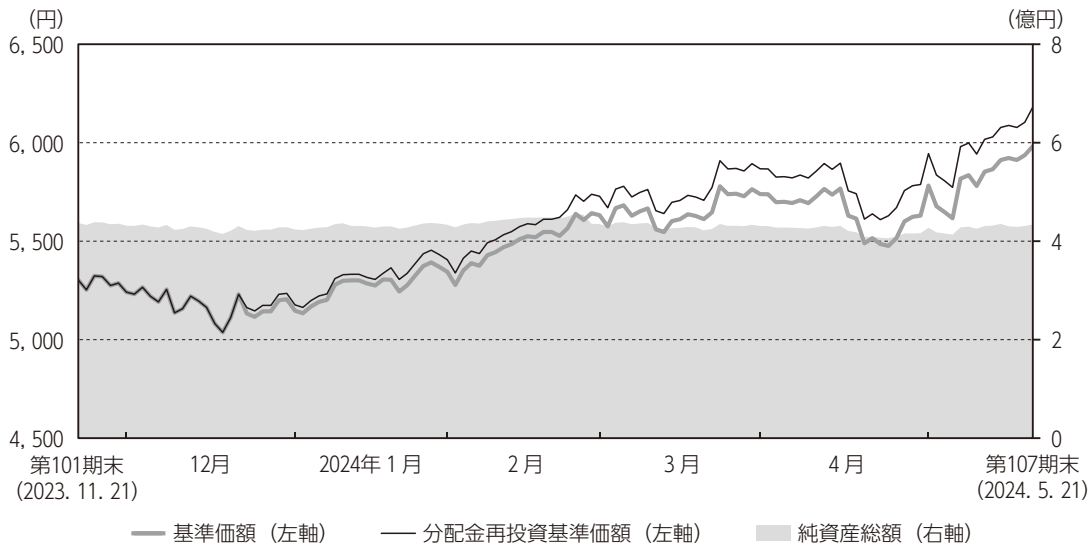
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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102期首：5,303円

第107期末：5,982円（既払分配金180円）

騰落率：16.5%（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・リアルは対円でおおむね横ばいとなったものの、世界株式市況が上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World指数 (税引後配当込み、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102期	(期首) 2023年11月21日	円	%		%	円	%	%	%
	11月末	5,303	—	18,230	—	30.5157	—	—	99.0
	(期末) 2023年12月21日	5,241	△ 1.2	18,280	0.3	29.9602	△ 1.8	—	99.0
第103期	(期首) 2023年12月21日	5,163	△ 2.6	18,908	3.7	29.1758	△ 4.4	—	99.0
	12月末	5,133	—	18,908	—	29.1758	—	—	99.0
	(期末) 2024年1月22日	5,147	0.3	19,271	1.9	29.1804	0.0	—	99.1
第104期	(期首) 2024年1月22日	5,334	3.9	19,162	1.3	30.0560	3.0	—	99.0
	1月末	5,304	—	19,162	—	30.0560	—	—	99.0
	(期末) 2024年2月21日	5,344	0.8	19,517	1.9	29.7948	△ 0.9	—	99.0
第105期	(期首) 2024年2月21日	5,557	4.8	19,811	3.4	30.4394	1.3	—	99.4
	2月末	5,527	—	19,811	—	30.4394	—	—	99.4
	(期末) 2024年3月21日	5,632	1.9	20,081	1.4	30.2923	△ 0.5	—	99.1
第106期	(期首) 2024年3月21日	5,676	2.7	20,636	4.2	30.3343	△ 0.3	0.0	99.0
	3月末	5,646	—	20,636	—	30.3343	—	0.0	99.0
	(期末) 2024年4月22日	5,739	1.6	20,789	0.7	30.1645	△ 0.6	0.0	99.3
第107期	(期首) 2024年4月22日	5,506	△ 2.5	19,745	△ 4.3	29.7455	△ 1.9	0.0	99.0
	4月末	5,476	—	19,745	—	29.7455	—	0.0	99.0
	(期末) 2024年5月21日	5,782	5.6	20,350	3.1	30.6179	2.9	0.0	98.7
		6,012	9.8	21,199	7.4	30.6479	3.0	0.0	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2023年末にかけて、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、続伸しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けて下落する場面も見られたものの、中東情勢への懸念の後退や米国長期金利の低下、米国景気への楽観論などを背景に、ハイテク株主導で当作成期末にかけて大きく上昇しました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で横ばいとなりました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの思惑から2023年末にかけて下落（円高）したものの、日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことが円安材料となったことから反発しました。当作成期末にかけては、対米ドルで円安が進んだものの、ブラジルの政治不安やブラジル中央銀行の利下げの実施などからブラジル・リアルが対米ドルで下落したため、ブラジル・リアルは対円でおおむね横ばいとなりました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、当作成期中に政策金利を12. 25%から10. 50%に段階的に引き下げました。これを受けてブラジルの短期金利は低下基調となりました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジを5. 25～5. 50%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」と「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」に投資します。また、「エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

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

また、原資産通貨（※2）売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった ZIJIN MINING GROUP CO（中国、素材）や COSTCO WHOLESALE（米国、生活必需品）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

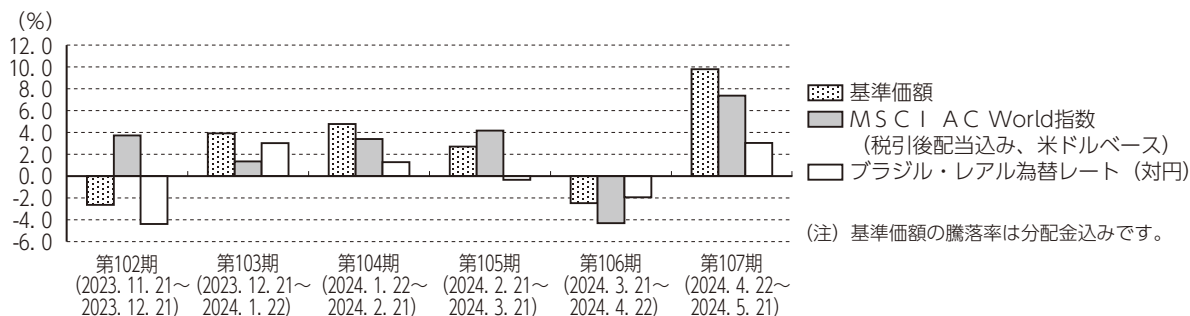
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2023年11月22日 ～2023年12月21日	2023年12月22日 ～2024年1月22日	2024年1月23日 ～2024年2月21日	2024年2月22日 ～2024年3月21日	2024年3月22日 ～2024年4月22日	2024年4月23日 ～2024年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.58	0.56	0.54	0.53	0.54	0.50
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)	1,602	1,625	1,648	1,677	1,699	1,727

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

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

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

(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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 49.76円	✓ 52.75円	✓ 53.19円	✓ 59.01円	✓ 52.47円	✓ 57.15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	150.15	151.37	152.24	153.10	154.04	155.02
(d) 分配準備積立金	1,432.52	1,451.08	1,472.96	1,495.30	1,523.38	1,544.87
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,632.45	1,655.21	1,678.41	1,707.43	1,729.90	1,757.05
(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)	1,602.45	1,625.21	1,648.41	1,677.43	1,699.90	1,727.05

(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、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／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102期～第107期 (2023. 11. 22～2024. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35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5,486円です。
(投 信 会 社)	(10)	(0.191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(24)	(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)	(0.016)	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	36	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。

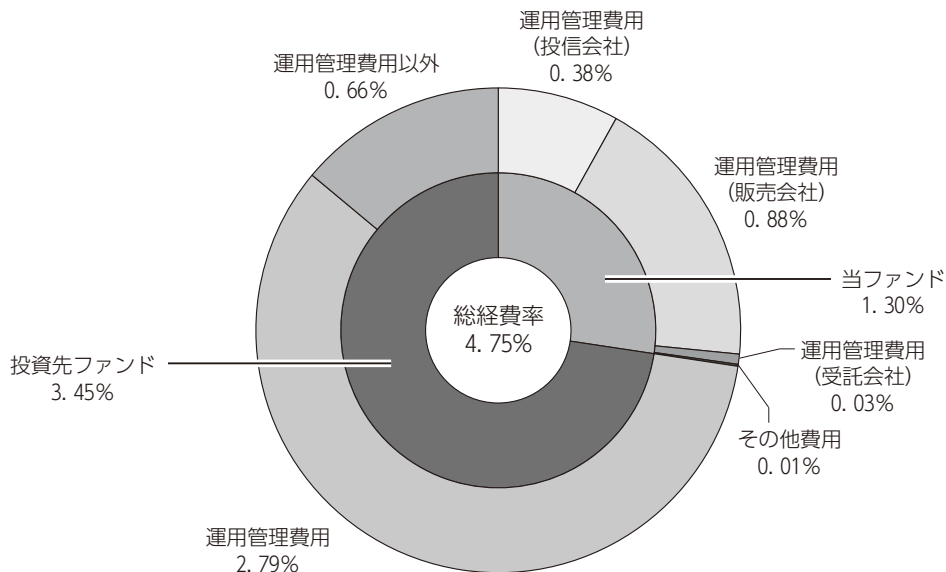
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4.75%です。



総経費率 (① + ② + ③)	4.75%
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	2.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.66%

(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

(1) 投資信託受益証券

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決算期		第 102 期 ～ 第 107 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS（ケイマン諸島）	千口 667.63138	千円 26,842	千口 1,734.36176	千円 71,310

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決算期	第 102 期 ～ 第 107 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	—	—	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第101期末	第 107 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 10	千口 1	千円 1

(注) 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 107 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	千口 9,788.46506	千円 430,134	% 99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月21日現在

項 目	第 107 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 430,134	% 98.5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	6,732	1.5
投資信託財産総額	436,869	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

(2023年12月21日)、(2024年1月22日)、(2024年2月21日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)、(2024年5月21日)現在

項 目	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
(A) 資産	425,804,625円	434,300,164円	451,061,065円	437,105,889円	410,490,513円	436,869,009円
コール・ローン等	7,052,460	8,631,139	7,196,743	6,857,088	8,475,037	6,732,701
投資信託受益証券（評価額）	418,741,377	425,658,237	443,853,534	420,538,013	402,013,688	430,134,520
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	10,788	10,788	10,788	1,788	1,788	1,788
未収入金	—	—	—	9,709,000	—	—
(B) 負債	2,930,839	4,454,586	4,552,102	12,462,688	4,367,550	2,751,305
未払金	—	—	—	4,850,000	—	—
未払収益分配金	2,471,326	2,431,207	2,423,645	2,256,178	2,224,832	2,177,191
未払解約金	—	1,532,852	1,652,700	4,896,648	1,643,400	121,756
未払信託報酬	456,627	484,580	466,860	448,132	484,525	434,814
その他未払費用	2,286	5,947	8,897	11,730	14,793	17,544
(C) 純資産総額（A－B）	422,873,786	429,845,578	446,508,963	424,643,201	406,122,963	434,117,704
元本	823,775,609	810,402,519	807,881,730	752,059,361	741,610,772	725,730,660
次期繰越損益金	△ 400,901,823	△ 380,556,941	△ 361,372,767	△ 327,416,160	△ 335,487,809	△ 291,612,956
(D) 受益権総口数	823,775,609口	810,402,519口	807,881,730口	752,059,361口	741,610,772口	725,730,660口
1万口当り基準価額（C/D）	5,133円	5,304円	5,527円	5,646円	5,476円	5,982円

* 当作成期首における元本額は823,758,396円、当作成期間（第102期～第107期）中における追加設定元本額は3,065,593円、同解約元本額は101,093,329円です。

* 第107期末の計算口数当りの純資産額は5,982円です。

* 第107期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は291,612,956円です。

■損益の状況

第102期 自2023年11月22日 至2023年12月21日 第104期 自2024年1月23日 至2024年2月21日 第106期 自2024年3月22日 至2024年4月22日
 第103期 自2023年12月22日 至2024年1月22日 第105期 自2024年2月22日 至2024年3月21日 第107期 自2024年4月23日 至2024年5月21日

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(A) 配当等収益	4,559,155円	4,403,301円	4,396,271円	4,616,687円	4,379,227円	4,194,341円
受取配当金	4,559,182	4,403,351	4,396,283	4,616,701	4,378,953	4,194,074
受取利息	—	—	—	—	274	267
支払利息	△ 27	△ 50	△ 12	△ 14	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 15,561,809	12,348,962	16,497,543	7,077,069	△ 14,287,591	35,111,157
売買益	2,427	12,478,737	16,544,109	7,411,736	86,176	35,611,973
売買損	△ 15,564,236	△ 129,775	△ 46,566	△ 334,667	△ 14,373,767	△ 500,816
(C) 信託報酬等	△ 459,513	△ 487,641	△ 469,810	△ 450,965	△ 487,588	△ 437,565
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 11,462,167	16,264,622	20,424,004	11,242,791	△ 10,395,952	38,867,933
(E) 前期繰越損益金	△ 289,687,245	△ 298,443,646	△ 283,557,230	△ 247,066,151	△ 234,626,526	△ 241,799,808
(F) 追加信託差損益金	△ 97,281,085	△ 95,946,710	△ 95,815,896	△ 89,336,622	△ 88,240,499	△ 86,503,890
(配当等相当額)	(12,369,738)	(12,267,643)	(12,299,867)	(11,514,383)	(11,424,391)	(11,250,797)
(売買損益相当額)	(△ 109,650,823)	(△ 108,214,353)	(△ 108,115,763)	(△ 100,851,005)	(△ 99,664,890)	(△ 97,754,687)
(G) 合計（D + E + F）	△ 398,430,497	△ 378,125,734	△ 358,949,122	△ 325,159,982	△ 333,262,977	△ 289,435,765
(H) 収益分配金	△ 2,471,326	△ 2,431,207	△ 2,423,645	△ 2,256,178	△ 2,224,832	△ 2,177,191
次期繰越損益金（G + H）	△ 400,901,823	△ 380,556,941	△ 361,372,767	△ 327,416,160	△ 335,487,809	△ 291,612,956
追加信託差損益金	△ 97,281,085	△ 95,946,710	△ 95,815,896	△ 89,336,622	△ 88,240,499	△ 86,503,890
(配当等相当額)	(12,369,738)	(12,267,643)	(12,299,867)	(11,514,383)	(11,424,391)	(11,250,797)
(売買損益相当額)	(△ 109,650,823)	(△ 108,214,353)	(△ 108,115,763)	(△ 100,851,005)	(△ 99,664,890)	(△ 97,754,687)
分配準備積立金	119,636,348	119,440,349	120,872,222	114,638,360	114,642,494	114,087,081
繰越損益金	△ 423,257,086	△ 404,050,580	△ 386,429,093	△ 352,717,898	△ 361,889,804	△ 319,196,147

(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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,099,642円	4,275,149円	4,297,423円	4,438,646円	3,891,639円	4,147,653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	12,369,738	12,267,643	12,299,867	11,514,383	11,424,391	11,250,797
(d) 分配準備積立金	118,008,032	117,596,407	118,998,444	112,455,892	112,975,687	112,116,619
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	134,477,412	134,139,199	135,595,734	128,408,921	128,291,717	127,515,069
(f) 分配金	2,471,326	2,431,207	2,423,645	2,256,178	2,224,832	2,177,191
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	132,006,086	131,707,992	133,172,089	126,152,743	126,066,885	125,337,878
(h) 受益権総口数	823,775,609□	810,402,519□	807,881,730□	752,059,361□	741,610,772□	725,730,660□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

通貨セレクト・コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		公組比	社債入率	投資信託 受益組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%	%	百万円
78期末(2021年12月21日)	3,561	45	△ 10.0	18,494	△ 3.9	—	—	98.7	224
79期末(2022年1月21日)	3,770	45	7.1	18,527	0.2	—	—	99.0	238
80期末(2022年2月21日)	3,838	45	3.0	17,978	△ 3.0	—	—	98.8	242
81期末(2022年3月22日)	3,662	45	△ 3.4	17,945	△ 0.2	—	—	99.0	231
82期末(2022年4月21日)	4,017	45	10.9	17,861	△ 0.5	—	—	98.6	255
83期末(2022年5月23日)	3,551	45	△ 10.5	15,990	△ 10.5	—	—	98.7	226
84期末(2022年6月21日)	3,519	45	0.4	15,096	△ 5.6	—	—	98.3	220
85期末(2022年7月21日)	3,701	45	6.5	15,891	5.3	—	—	90.6	195
86期末(2022年8月22日)	3,627	45	△ 0.8	16,714	5.2	—	—	98.6	177
87期末(2022年9月21日)	3,562	45	△ 0.6	15,386	△ 7.9	—	—	99.0	174
88期末(2022年10月21日)	3,539	45	0.6	14,590	△ 5.2	—	—	98.9	172
89期末(2022年11月21日)	3,603	45	3.1	15,982	9.5	—	—	98.7	176
90期末(2022年12月21日)	3,415	45	△ 4.0	15,661	△ 2.0	—	—	98.6	145
91期末(2023年1月23日)	3,554	45	5.4	16,546	5.6	—	—	99.0	150
92期末(2023年2月21日)	3,677	45	4.7	16,815	1.6	—	—	98.8	155
93期末(2023年3月22日)	3,441	45	△ 5.2	16,363	△ 2.7	—	—	98.8	151
94期末(2023年4月21日)	3,737	45	9.9	17,062	4.3	—	—	98.5	165
95期末(2023年5月22日)	3,950	45	6.9	17,192	0.8	—	—	95.1	176
96期末(2023年6月21日)	4,033	45	3.2	17,812	3.6	—	—	99.0	163
97期末(2023年7月21日)	3,918	45	△ 1.7	18,334	2.9	—	—	99.0	159
98期末(2023年8月21日)	3,818	45	△ 1.4	17,540	△ 4.3	—	—	98.9	155
99期末(2023年9月21日)	3,916	45	3.7	17,787	1.4	—	—	99.0	161
100期末(2023年10月23日)	3,737	45	△ 3.4	16,933	△ 4.8	—	—	99.0	154
101期末(2023年11月21日)	3,955	45	7.0	18,230	7.7	—	—	99.2	162
102期末(2023年12月21日)	3,834	45	△ 1.9	18,908	3.7	—	—	98.9	159
103期末(2024年1月22日)	3,964	45	4.6	19,162	1.3	—	—	99.0	161
104期末(2024年2月21日)	4,112	45	4.9	19,811	3.4	—	—	99.0	164
105期末(2024年3月21日)	4,216	45	3.6	20,636	4.2	0.0	—	99.0	166
106期末(2024年4月22日)	4,208	45	0.9	19,745	△ 4.3	0.0	—	99.0	166
107期末(2024年5月21日)	4,611	45	10.6	21,199	7.4	0.0	—	99.1	181

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World指数(税引後配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc. (「MSCI」)の承諾を得て、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World指数(税引後配当込み、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) 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。

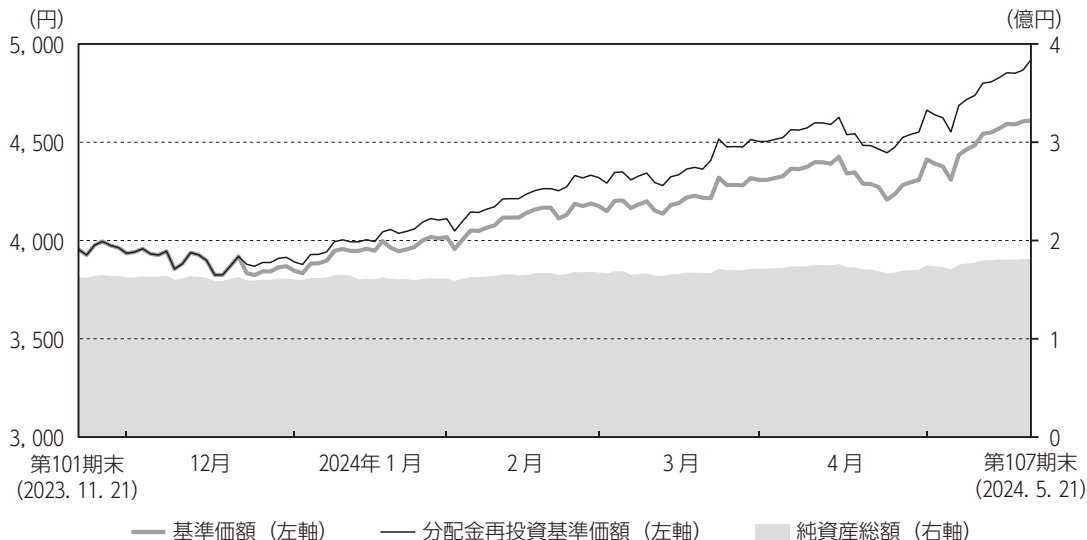
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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はありません。

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

基準価額・騰落率

第102期首：3,955円

第107期末：4,611円（既払分配金270円）

騰落率：24.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替相場で選定通貨（※）の多くが上昇（円安）したことや世界株式市況が上昇したことなど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。

※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		MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース)		公 社 組 債 比 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102期	(期首) 2023年11月21日	円	%			%	%
	11月末	3,955	—	18,230	—	—	99.2
	(期末) 2023年12月21日	3,935	△ 0.5	18,280	0.3	—	99.1
第103期	(期首) 2023年12月21日	3,879	△ 1.9	18,908	3.7	—	98.9
	12月末	3,834	—	18,908	—	—	98.9
	(期末) 2024年1月22日	3,845	0.3	19,271	1.9	—	98.7
第104期	(期首) 2024年1月22日	4,009	4.6	19,162	1.3	—	99.0
	1月末	3,964	—	19,162	—	—	99.0
	(期末) 2024年2月21日	4,017	1.3	19,517	1.9	—	99.0
第105期	(期首) 2024年2月21日	4,157	4.9	19,811	3.4	—	99.0
	2月末	4,112	—	19,811	—	—	99.0
	(期末) 2024年3月21日	4,176	1.6	20,081	1.4	—	98.9
第106期	(期首) 2024年3月21日	4,261	3.6	20,636	4.2	0.0	99.0
	3月末	4,216	—	20,636	—	0.0	99.0
	(期末) 2024年4月22日	4,308	2.2	20,789	0.7	0.0	98.7
第107期	(期首) 2024年4月22日	4,253	0.9	19,745	△ 4.3	0.0	99.0
	4月末	4,208	—	19,745	—	0.0	99.0
	(期末) 2024年5月21日	4,413	4.9	20,350	3.1	0.0	98.8
		4,656	10.6	21,199	7.4	0.0	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首から2023年末にかけて、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、続伸しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けて下落する場面も見られたものの、中東情勢への懸念の後退や米国長期金利の低下、米国景気への楽観論などを背景に、ハイテク株主導で当作成期末にかけて大きく上昇しました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね上昇しました。

日銀が、大規模な金融緩和を終了した後も緩和的な環境が継続すると見込まれたことが円安要因となり、メキシコ・ペソ、ブラジル・リアル、コロンビア・ペソ、ハンガリー・フォリント、インド・ルピー、南アフリカ・ランド、ルーマニア・レイは対円で上昇しました。一方で、トルコ・リラは対円で下落（円高）しました。

※選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替ヘッジ取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。当作成期においては、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ブラジル・リアル、コロンビア・ペソ、ハンガリー・フォリント、インド・ルピー、南アフリカ・ランド、ルーマニア・レイを選定通貨に組み入れました。

■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を5.25～5.50%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」と「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」に投資します。また、「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元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

（2023. 11. 22 ～ 2024. 5. 21）

■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 ZIJIN MINING GROUP CO（中国、素材）や COSTCO WHOLESALE（米国、生活必需品）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

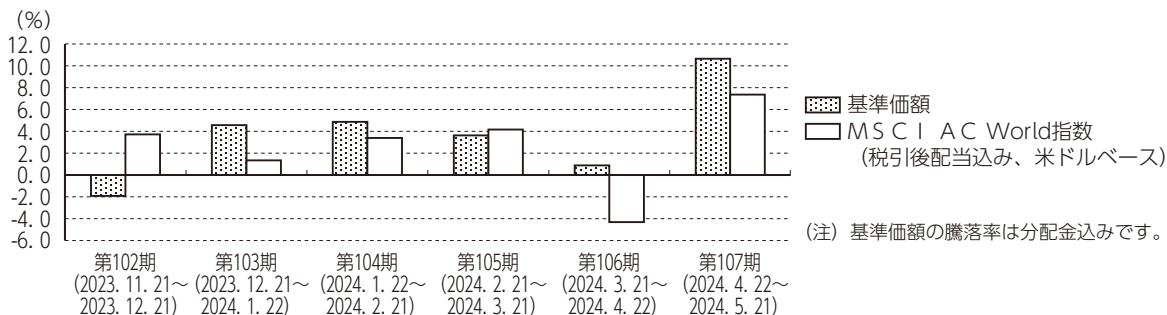
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2023年11月22日 ～2023年12月21日	2023年12月22日 ～2024年1月22日	2024年1月23日 ～2024年2月21日	2024年2月22日 ～2024年3月21日	2024年3月22日 ～2024年4月22日	2024年4月23日 ～2024年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	1.16	1.12	1.08	1.06	1.06	0.97
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)	840	863	889	924	957	1,002

(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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 57.87円	✓ 67.97円	✓ 70.50円	✓ 80.20円	✓ 77.98円	✓ 90.09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	190.66	192.06	198.30	199.35	202.56	204.17
(d) 分配準備積立金	636.79	648.27	665.48	689.93	721.94	753.32
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	885.33	908.31	934.29	969.49	1,002.48	1,047.58
(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)	840.33	863.31	889.29	924.49	957.48	1,002.58

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」と「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」に投資します。また、「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第102期～第107期 (2023. 11. 22～2024. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	27円	0.643%	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4,139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）	(18)	(0.437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.015)	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	27	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。

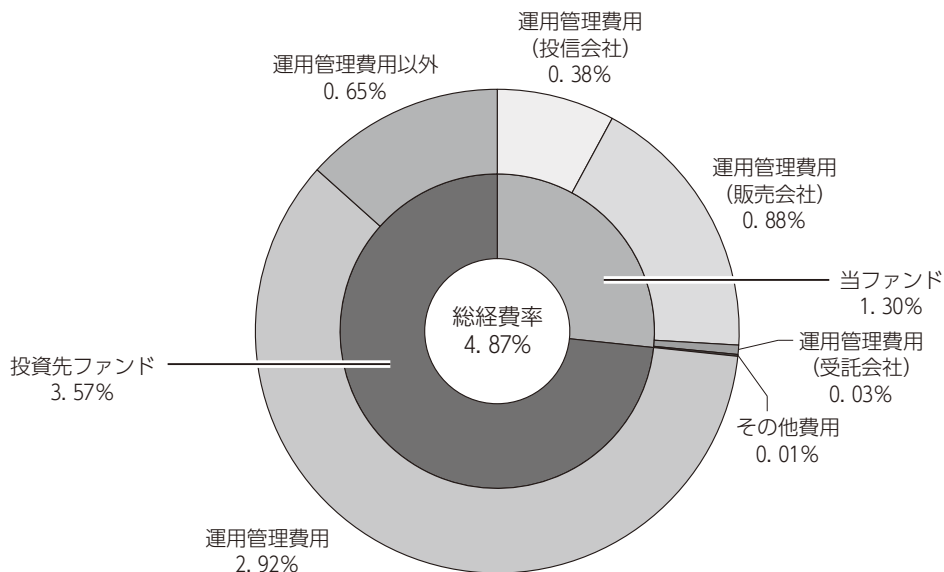
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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4.87%です。



総経費率 (① + ② + ③)	4.87%
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	2.92%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.65%

(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

(1) 投資信託受益証券

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決算期		第102期～第107期			
		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS（ケイマン諸島）	586.19127	19,616	630.01419	21,200

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

決算期	第102期～第107期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	—	—	11	11

(注) 位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種類	第101期末	第107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	12	1	1

(注) 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107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 CURRENCY SELECT CLASS	4,826.60323	179,428	99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月21日現在

項目	第107期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	179,428	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	3,728	2.0
投資信託財産総額	183,159	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

(2023年12月21日)、(2024年1月22日)、(2024年2月21日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)、(2024年5月21日) 現在

項目	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
(A) 資産	161,527,726円	163,085,831円	166,866,472円	168,949,930円	170,600,557円	183,159,016円
コール・ローン等	3,759,998	3,616,972	3,587,523	3,536,602	3,743,616	3,728,290
投資信託受益証券（評価額）	157,754,977	159,456,108	163,266,198	165,400,577	164,455,191	179,428,975
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	12,751	12,751	12,751	1,751	1,751	1,751
未収入金	—	—	—	11,000	2,399,999	—
(B) 負債	2,045,378	2,013,850	1,981,337	1,957,888	4,421,733	2,055,294
未払金	—	—	—	—	1,200,000	—
未払収益分配金	1,871,734	1,828,439	1,804,403	1,782,205	1,776,977	1,767,354
未払解約金	—	—	—	—	1,243,413	101,023
未払信託報酬	172,567	183,181	173,614	171,289	195,721	180,164
その他未払費用	1,077	2,230	3,320	4,394	5,622	6,753
(C) 純資産総額（A－B）	159,482,348	161,071,981	164,885,135	166,992,042	166,178,824	181,103,722
元本	415,940,898	406,319,866	400,978,581	396,045,682	394,883,904	392,745,455
次期繰越損益金	△ 256,458,550	△ 245,247,885	△ 236,093,446	△ 229,053,640	△ 228,705,080	△ 211,641,733
(D) 受益権総口数	415,940,898口	406,319,866口	400,978,581口	396,045,682口	394,883,904口	392,745,455口
1万口当り基準価額（C/D）	3,834円	3,964円	4,112円	4,216円	4,208円	4,611円

* 当作成期首における元本額は411,926,675円、当作成期間（第102期～第107期）中における追加設定元本額は11,639,878円、同解約元本額は30,821,098円です。

* 第107期末の計算口数当りの純資産額は4,611円です。

* 第107期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は211,641,733円です。

■損益の状況

第102期 自2023年11月22日 至2023年12月21日 第104期 自2024年1月23日 至2024年2月21日 第106期 自2024年3月22日 至2024年4月22日
 第103期 自2023年12月22日 至2024年1月22日 第105期 自2024年2月22日 至2024年3月21日 第107期 自2024年4月23日 至2024年5月21日

項目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(A) 配当等収益	2,581,064円	2,833,478円	2,891,159円	3,268,940円	3,276,595円	3,574,842円
受取配当金	2,581,069	2,833,497	2,891,160	3,268,943	3,276,467	3,574,718
受取利息	—	—	—	—	128	124
支払利息	△ 5	△ 19	△ 1	△ 3	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 5,555,971	4,457,498	4,970,205	2,819,460	△ 1,639,973	14,193,762
売買益	333	4,497,970	4,999,421	2,821,332	1,989	14,272,999
売買損	△ 5,556,304	△ 40,472	△ 29,216	△ 1,872	△ 1,641,962	△ 79,237
(C) 信託報酬等	△ 173,644	△ 184,334	△ 174,704	△ 172,363	△ 196,949	△ 181,295
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 3,148,551	7,106,642	7,686,660	5,916,037	1,439,673	17,587,309
(E) 前期繰越損益金	△ 157,786,366	△ 158,699,604	△ 150,103,825	△ 142,231,851	△ 137,085,721	△ 136,387,589
(F) 追加信託差損益金	△ 93,651,899	△ 91,826,484	△ 91,871,878	△ 90,955,621	△ 91,282,055	△ 91,074,099
（配当等相当額）	（ 7,930,715）	（ 7,803,987）	（ 7,951,766）	（ 7,895,458）	（ 7,998,769）	（ 8,018,832）
（売買損益相当額）	（△ 101,582,614）	（△ 99,630,471）	（△ 99,823,644）	（△ 98,851,079）	（△ 99,280,824）	（△ 99,092,931）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 254,586,816	△ 243,419,446	△ 234,289,043	△ 227,271,435	△ 226,928,103	△ 209,874,379
(H) 収益分配金	△ 1,871,734	△ 1,828,439	△ 1,804,403	△ 1,782,205	△ 1,776,977	△ 1,767,354
次期繰越損益金（G＋H）	△ 256,458,550	△ 245,247,885	△ 236,093,446	△ 229,053,640	△ 228,705,080	△ 211,641,733
追加信託差損益金	△ 93,651,899	△ 91,826,484	△ 91,871,878	△ 90,955,621	△ 91,282,055	△ 91,074,099
（配当等相当額）	（ 7,930,715）	（ 7,803,987）	（ 7,951,766）	（ 7,895,458）	（ 7,998,769）	（ 8,018,832）
（売買損益相当額）	（△ 101,582,614）	（△ 99,630,471）	（△ 99,823,644）	（△ 98,851,079）	（△ 99,280,824）	（△ 99,092,931）
分配準備積立金	27,822,424	27,274,149	27,706,875	28,718,817	29,810,969	31,357,366
繰越損益金	△ 189,829,075	△ 180,695,550	△ 171,928,443	△ 166,816,836	△ 167,233,994	△ 151,925,000

（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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,407,420円	2,761,846円	2,826,903円	3,176,398円	3,079,646円	3,538,365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	7,930,715	7,803,987	7,951,766	7,895,458	7,998,769	8,018,832
(d) 分配準備積立金	26,486,738	26,340,742	26,684,375	27,324,624	28,508,300	29,586,355
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	36,824,873	36,906,575	37,463,044	38,396,480	39,586,715	41,143,552
(f) 分配金	1,871,734	1,828,439	1,804,403	1,782,205	1,776,977	1,767,354
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	34,953,139	35,078,136	35,658,641	36,614,275	37,809,738	39,376,198
(h) 受益権総口数	415,940,898口	406,319,866口	400,978,581口	396,045,682口	394,883,904口	392,745,455口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	45円	45円	45円	45円	45円	45円

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

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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

エクイティ・アルファ・ファンド
 (米ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス)

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型） 米ドル・コース／ブラジル・リアル・コース／通貨セレクト・コース）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・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・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス）」の受益証券（円建）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
 2023年10月31日

資産

投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$4,598,570）	\$ 5,129,733
現金	1,614
外国為替先渡取引による評価損益	25,073
未収：	
売却済みの投資	2,935
配当金	2,138
ブローカーに対する債権－中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金	132,294
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーへの預託金	484,455
資産合計	5,778,242

負債

外国為替先渡取引による評価損益	1,019
売建てオプション取引の公正価値による評価額（受取プレミアム \$25,195）	3,519
保管会社に対する未払金	569
未払：	
償還済み受益証券	62,267
保管会社報酬	99,946
専門家報酬	74,663
会計報酬および管理会社報酬	11,065
投資管理報酬	3,085
名義書換代理人報酬	1,004

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)

為替取引執行会社報酬	562
為替投資アドバイザー報酬	142
その他負債	1,008
負債合計	258,849
純資産	\$ 5,519,393
純資産	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 2,766,396
通貨セレクト・クラス	1,026,916
米ドル・クラス	1,726,081
	\$ 5,519,393
発行済み受益証券	
ブラジル・リアル・クラス	11,125,340
通貨セレクト・クラス	4,887,551
米ドル・クラス	3,659,199
受益証券1口当り純資産額	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.249
通貨セレクト・クラス	\$ 0.210
米ドル・クラス	\$ 0.472

損益計算書

2023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 \$26,264 控除後）	\$	102,827
受取利息		53,060
投資収益合計		155,887

費用

保管会社報酬		64,524
会計報酬および管理会社報酬		44,877
専門家報酬		37,495
投資管理報酬		36,603
受託会社報酬		20,778
名義書換代理人報酬		3,426
登録料		2,958
為替取引執行会社報酬		1,830
為替投資アドバイザー報酬		1,712
費用合計		214,203

純投資損益

(58,316)

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資		192,027
先物取引		91,981
売建オプション		107,896
外国為替取引および外国為替先渡取引		426,095
純実現利益		817,999

評価損益の純変動の内訳：

証券投資		290,138
売建オプション		10,245
先物取引		(25,114)
外国為替換算および外国為替先渡取引		(25,404)
評価損益の純変動		249,865

純実現損益および評価損益の純変動

1,067,864

運用の結果による純資産の純増減

\$ 1,009,548

投資明細表
2023年10月31日

株数	証券の明細	評価額
	普通株 (86.9%)	
	中国 (7.7%)	
	自動車 (0.3%)	
33,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	\$ 15,436
	銀行 (2.1%)	
103,000	Bank of China, Ltd. Class H	36,068
69,000	China Construction Bank Corp. Class H	39,153
84,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	40,365
		<u>115,586</u>
	石炭 (0.8%)	
15,000	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	46,009
	商業サービス (0.3%)	
15,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	13,649
	電力 (0.3%)	
37,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	17,307
	保険 (0.8%)	
37,500	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	42,846
	鉱業 (2.9%)	
104,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	161,623
	小売 (0.2%)	
7,700	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	11,199
	中国合計 (簿価 \$350,455)	<u>423,655</u>
	デンマーク (1.6%)	
	医薬品 (1.6%)	
920	Novo Nordisk Class B	88,204
	デンマーク合計 (簿価 \$76,902)	<u>88,204</u>
	フランス (2.9%)	
	アパレル (0.8%)	
65	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	46,342
	化粧品・パーソナルケア (2.1%)	
277	L'Oreal S. A.	115,988
	フランス合計 (簿価 \$157,071)	<u>162,330</u>
	ドイツ (1.9%)	
	その他製造 (1.3%)	
549	Siemens AG	72,513
	半導体 (0.6%)	
1,159	Infineon Technologies AG	33,659
	ドイツ合計 (簿価 \$133,882)	<u>106,172</u>
	香港 (0.8%)	
	食品 (0.5%)	

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
3,000	CK Hutchison Holdings, Ltd.	15,164
22,000	Want Want China Holdings, Ltd.	13,664
		<hr/> 28,828
	不動産 (0.3%)	
3,500	CK Asset Holdings, Ltd.	17,490
	香港合計 (簿価 \$73,789)	<hr/> 46,318
	オランダ (3.3%)	
	半導体 (3.3%)	
185	ASML Holding NV	110,542
415	NXP Semiconductors NV	71,558
		<hr/> 182,100
	オランダ合計 (簿価 \$203,923)	<hr/> 182,100
	スイス (6.0%)	
	食品 (2.0%)	
1,008	Nestle S. A.	108,614
	鉱業 (1.7%)	
17,694	Glencore PLC	93,430
	医薬品 (2.3%)	
332	Novartis AG	30,842
384	Roche Holding AG	98,674
		<hr/> 129,516
	スイス合計 (簿価 \$397,091)	<hr/> 331,560
	台湾 (1.6%)	
	半導体 (1.6%)	
1,006	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. － ADR	86,828
	台湾合計 (簿価 \$91,604)	<hr/> 86,828
	英国 (5.1%)	
	化粧品・パーソナルケア (0.4%)	
453	Unilever PLC	21,377
	オイル & ガス (3.6%)	
16,275	BP PLC	99,258
3,137	Shell PLC	100,742
		<hr/> 200,000
	医薬品 (1.1%)	
458	AstraZeneca PLC	56,965
	英国合計 (簿価 \$274,695)	<hr/> 278,342
	米国 (56.0%)	
	自動車 (1.2%)	
820	PACCAR, Inc.	67,675
	銀行 (1.5%)	
577	JPMorgan Chase & Co.	80,238
	飲料 (2.1%)	
1,048	Coca – Cola Co.	59,201
333	PepsiCo, Inc.	54,372
		<hr/> 54,372

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
		113,573
	バイオテクノロジー (1.7%)	
164	Amgen, Inc.	41,935
661	Gilead Sciences, Inc.	51,915
		93,850
	化学 (1.5%)	
219	Linde PLC	83,693
	コンピューター (6.8%)	
2,206	Apple, Inc.	376,719
	化粧品・パーソナルケア (1.1%)	
403	Procter & Gamble Co.	60,462
	総合金融サービス (5.4%)	
391	Mastercard, Inc. Class A	147,153
640	Visa, Inc. Class A	150,464
		297,617
	電力 (1.2%)	
1,089	NextEra Energy, Inc.	63,489
	ヘルスケアサービス (1.0%)	
121	Elevance Health, Inc.	54,461
	建設・採掘機械 (1.0%)	
246	Caterpillar, Inc.	55,608
	総合機械 (1.0%)	
146	Deere & Co.	53,342
	オイル & ガス (1.2%)	
624	Exxon Mobil Corp.	66,050
	医薬品 (11.3%)	
519	AbbVie, Inc.	73,272
658	Bristol – Myers Squibb Co.	33,907
685	Cardinal Health, Inc.	62,335
300	Cencora, Inc.	55,545
242	Cigna Group/The	74,826
213	Eli Lilly & Co.	117,987
329	Johnson & Johnson	48,804
167	McKesson Corp.	76,045
818	Merck & Co., Inc.	84,009
		626,730
	小売 (6.7%)	
170	Costco Wholesale Corp.	93,915
198	Home Depot, Inc.	56,369
367	Lowe's Cos, Inc.	69,939
254	McDonald's Corp.	66,591
514	Walmart, Inc.	83,993
		370,807
	半導体 (2.8%)	
96	Broadcom, Inc.	80,771

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
	158	KLA Corp.		74,213
				154,984
		ソフトウェア (7.6%)		
	1,244	Microsoft Corp.		420,609
		通信 (0.9%)		
	969	Cisco Systems, Inc.		50,514
		米国合計 (簿価 \$2,505,355)		3,090,421
		普通株合計 (簿価 \$4,264,767)		\$ 4,795,930
		元本		
		短期投資 (6.0%)		
		スウェーデン (0.0%) *		
		定期預金 (0.0%) *		
		Skandinaviska Enskilda Banken AB		
GBP	17	4.17% due 11/01/23		21
		定期預金合計 (簿価 \$21)		21
		スウェーデン合計 (簿価 \$21)		21
		英国 (6.0%)		
		定期預金 (6.0%)		
		ANZ National Bank		
AUD	421	2.75% due 11/01/23		266
USD	333,514	4.58% due 11/01/23		333,514
		定期預金合計 (簿価 \$333,780)		333,780
		英国合計 (簿価 \$333,780)		333,780
		米国 (0.0%) *		
		定期預金 (0.0%) *		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	88	(0.37) % due 11/01/23		1
DKK	0**	2.50% due 11/01/23		0**
NOK	2	3.08% due 11/01/23		0**
CAD	1	3.83% due 11/01/23		1
		定期預金合計 (簿価 \$2)		2
		米国合計 (簿価 \$2)		2
		短期投資合計 (簿価 \$333,803)		333,803
		投資総額 (簿価 \$4,598,570)	92.9%	\$ 5,129,733
		負債を超過する現金およびその他資産	7.1	389,660
		純資産	100.0%	\$ 5,519,393

* 0.05%未満

** \$0.50未満

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

2023年10月31日現在のオプションの売建（純資産の-0.1%）：

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	\$ 4,450	11/17/2023	\$ 20,872	9	\$ (20,872)	\$ (900)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	6,400	11/29/2023	2,979	10	(2,979)	(2,428)
Call - Euro Stoxx 50	4,350	11/17/2023	508	7	(508)	(118)
Call - FTSE 100 Index	7,725	11/17/2023	836	2	(836)	(73)
					\$ (25,195)	\$ (3,519)

2023年10月31日現在の先物取引（純資産の-0.8%）：

ポジション	明細	限月	取引金額	建玉数	評価益（損）
Long	Euro Stoxx 50	12/2023	\$ 45,604	1	\$ (2,584)
Long	NASDAQ 100 E - Mini	12/2023	313,235	1	(23,430)
Long	S&P 500 E - Mini	12/2023	227,388	1	(16,775)
					\$ (42,789)

2023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0.3%）：

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.	10,318,790	11/16/2023	USD	2,035,318	\$ 6,894	\$ —	\$ 6,894
BRL	Citibank N. A.	1,017,575	11/16/2023	HKD	1,568,464	871	—	871
BRL	Citibank N. A.	845,085	11/16/2023	GBP	135,276	3,088	—	3,088
BRL	Citibank N. A.	570,957	11/16/2023	CHF	101,141	1,691	—	1,691
BRL	Citibank N. A.	1,206,031	11/16/2023	EUR	223,737	2,061	—	2,061
						\$ 14,605	\$ —	\$ 14,605

2023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0.1%）：

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.	593,996	11/16/2023	USD	117,162	\$ 397	\$ —	\$ 397
BRL	Citibank N. A.	58,470	11/16/2023	HKD	90,125	50	—	50
BRL	Citibank N. A.	48,007	11/16/2023	GBP	7,685	175	—	175
BRL	Citibank N. A.	32,382	11/16/2023	CHF	5,736	96	—	96
BRL	Citibank N. A.	68,616	11/16/2023	EUR	12,729	117	—	117
COP	Citibank N. A.	54,362,955	11/15/2023	EUR	12,104	300	—	300
COP	Citibank N. A.	478,021,309	11/15/2023	USD	113,143	2,052	—	2,052
COP	Citibank N. A.	47,101,709	11/15/2023	HKD	87,120	213	—	213
COP	Citibank N. A.	25,446,489	11/15/2023	CHF	5,410	179	—	179
COP	Citibank N. A.	37,655,664	11/15/2023	GBP	7,237	292	—	292
HUF	Citibank N. A.	3,203,421	11/15/2023	GBP	7,110	194	—	194
HUF	Citibank N. A.	40,438,313	11/15/2023	USD	110,532	841	—	841
HUF	Citibank N. A.	2,173,262	11/15/2023	CHF	5,335	114	—	114
HUF	Citibank N. A.	4,614,549	11/15/2023	EUR	11,865	161	—	161
HUF	Citibank N. A.	3,986,950	11/15/2023	HKD	85,160	94	—	94
INR	Citibank N. A.	9,247,249	11/15/2023	USD	111,036	—	(53)	(53)
INR	Citibank N. A.	910,389	11/15/2023	HKD	85,424	6	—	6
INR	Citibank N. A.	1,068,518	11/15/2023	EUR	12,069	60	—	60

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）
INR	Citibank N. A.	504,111	11/15/2023	CHF	5,437	\$ 68	\$ —	\$ 68
INR	Citibank N. A.	747,270	11/15/2023	GBP	7,286	127	—	127
MXN	Citibank N. A.	202,480	11/15/2023	HKD	88,115	—	(74)	(74)
MXN	Citibank N. A.	234,364	11/15/2023	EUR	12,277	—	(30)	(30)
MXN	Citibank N. A.	2,053,705	11/15/2023	USD	114,368	—	(855)	(855)
MXN	Citibank N. A.	110,378	11/15/2023	CHF	5,521	26	—	26
MXN	Citibank N. A.	162,701	11/15/2023	GBP	7,357	64	—	64
TRY	Citibank N. A.	478,559	11/15/2023	GBP	13,556	305	—	305
TRY	Citibank N. A.	689,577	11/15/2023	EUR	22,629	212	—	212
TRY	Citibank N. A.	595,946	11/15/2023	HKD	162,466	96	—	96
TRY	Citibank N. A.	324,558	11/15/2023	CHF	10,170	173	—	173
TRY	Citibank N. A.	6,044,753	11/15/2023	USD	210,875	770	—	770
						\$ 7,182	\$ (1,012)	\$ 6,170

2023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0.1%）：

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）
CHF	Citibank N. A.	4,294	11/15/2023	USD	4,729	\$ —	\$ (4)	\$ (4)
EUR	Citibank N. A.	7,785	11/15/2023	USD	8,233	—	—	0
GBP	Citibank N. A.	2,870	11/15/2023	USD	3,482	1	—	1
HKD	Citibank N. A.	79,879	11/15/2023	USD	10,215	—	(3)	(3)
USD	Citibank N. A.	73,463	11/15/2023	CHF	65,989	848	—	848
USD	Citibank N. A.	154,154	11/15/2023	EUR	145,024	781	—	781
USD	Citibank N. A.	105,848	11/15/2023	GBP	85,958	1,535	—	1,535
USD	Citibank N. A.	136,492	11/15/2023	HKD	1,066,729	121	—	121
						\$ 3,286	\$ (7)	\$ 3,279

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
 COP - コロンビア・ペソ
 CHF - スイス・フラン
 DKK - デンマーク・クローネ
 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
 INR - インド・ルピー
 JPY - 日本円
 MXN - メキシコ・ペソ
 NOK - ノルウェー・クローネ
 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（2023年12月11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107期の決算日（2024年5月21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 公 社 債

(2023年11月22日から2024年5月21日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1219国庫短期証券 2024/6/24	千円 129,997,160		千円

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2024年5月21日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（163,636,504千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	2024年5月21日現在						
	区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率	
5年以上						2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	130,000,000	129,999,014	79.4	—	—	—	79.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2024年5月21日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	1219国庫短期証券	% —	千円 130,000,000	千円 129,999,014	2024/06/24	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第14期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

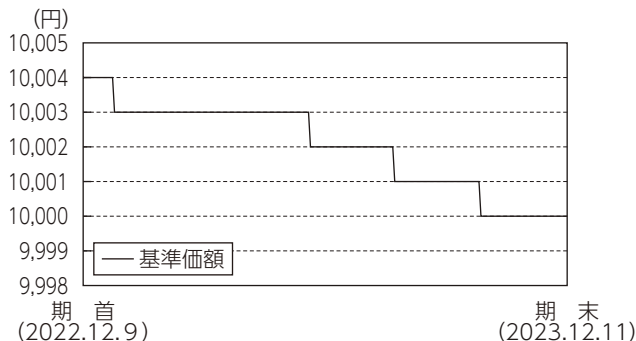
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,004	-	-
12月末	10,004	0.0	-
2023年1月1日	10,003	△0.0	-
2月末	10,003	△0.0	-
3月末	10,003	△0.0	-
4月末	10,003	△0.0	-
5月末	10,003	△0.0	-
6月末	10,002	△0.0	-
7月末	10,002	△0.0	-
8月末	10,001	△0.0	-
9月末	10,001	△0.0	-
10月末	10,000	△0.0	-
11月末	10,000	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,000	△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：10,004円 期末：10,000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

2023年12月11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	224,869,425	100.0
投資信託財産総額	224,869,425	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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	224,869,425,628円
コール・ローン等	224,869,425,628
(B) 負債	1,500,000,000
未払解約金	1,500,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	223,369,425,628
元本	223,366,515,143
次期繰越損益金	2,910,485
(D) 受益権総口数	223,366,515,143口
1万口当り基準価額(C / D)	10,000円

* 期首における元本額は159,095,941,234円、当作成期間中における追加設定元本額は314,669,316,126円、同解約元本額は250,398,742,217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	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 (為替ヘッジあり)	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) - (為替ヘッジあり)	
i Freeレバレッジ S & P500	8,578,400,572円
i Freeレバレッジ NASDAQ100	136,597,495,537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 (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/資産成長型)	499,501円
i FreeETF 日経平均レバレッジ・インデックス	3,766,275,979円
i FreeETF 日経平均ダブルインバース・インデックス	7,383,524,817円
i FreeETF TOPIXレバレッジ (2倍) 指数	1,207,970,593円
i FreeETF TOPIXダブルインバース (-2倍) 指数	926,253,680円
i FreeETF 日経平均インバース・インデックス	8,758,653,432円
i FreeETF TOPIXインバース (-1倍) 指数	11,471,375,420円
i FreeETF JPX日経400レバレッジ・インデックス	788,263,236円
i FreeETF JPX日経400インバース・インデックス	114,002,117円
i FreeETF JPX日経400ダブルインバース・インデックス	78,926,070円
i FreeETF S & P500レバレッジ	556,085,029円
i FreeETF S & P500インバース	2,883,612,458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
ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - S/Lトレード	4,992,083円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ6	25,460,730,955円
ブル3倍日本株ポートフォリオ6	11,487,636,953円
ベア2倍日本株ポートフォリオ6	3,017,601,716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	44,637,919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/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) ミドル・コース	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) ブラジル・リアル・コース	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) 通貨セレクト・コース	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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,000円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△69,335,817円
支払利息	△69,335,817
(B) 当期損益金(A)	△69,335,817
(C) 前期繰越損益金	62,057,963
(D) 解約差損益金	△51,876,027
(E) 追加信託差損益金	62,064,366
(F) 合計(B + C + D + E)	2,910,485
次期繰越損益金(F)	2,910,485

(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。