

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108期（決算日 2024年6月21日）

第109期（決算日 2024年7月22日）

第110期（決算日 2024年8月21日）

第111期（決算日 2024年9月24日）

第112期（決算日 2024年10月21日）

第113期（決算日 2024年11月21日）

（作成対象期間 2024年5月22日～2024年11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tock・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、分配を行なわないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、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				
	円	円	%	(参考指数)	期 騰 落	中 率	%	%	百万円
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
108 期末 (2024年 6月21日)	11,965	40	3.8	21,451		1.2	0.0	98.9	177
109 期末 (2024年 7月22日)	11,602	40	△ 2.7	21,650		0.9	0.0	97.0	172
110 期末 (2024年 8月21日)	10,782	40	△ 6.7	22,046		1.8	0.0	99.3	157
111 期末 (2024年 9月24日)	10,783	40	0.4	22,484		2.0	0.0	98.0	155
112 期末 (2024年10月21日)	11,365	40	5.8	22,953		2.1	0.0	99.4	161
113 期末 (2024年11月21日)	11,479	40	1.4	22,735	△	0.9	0.0	99.0	163

(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。

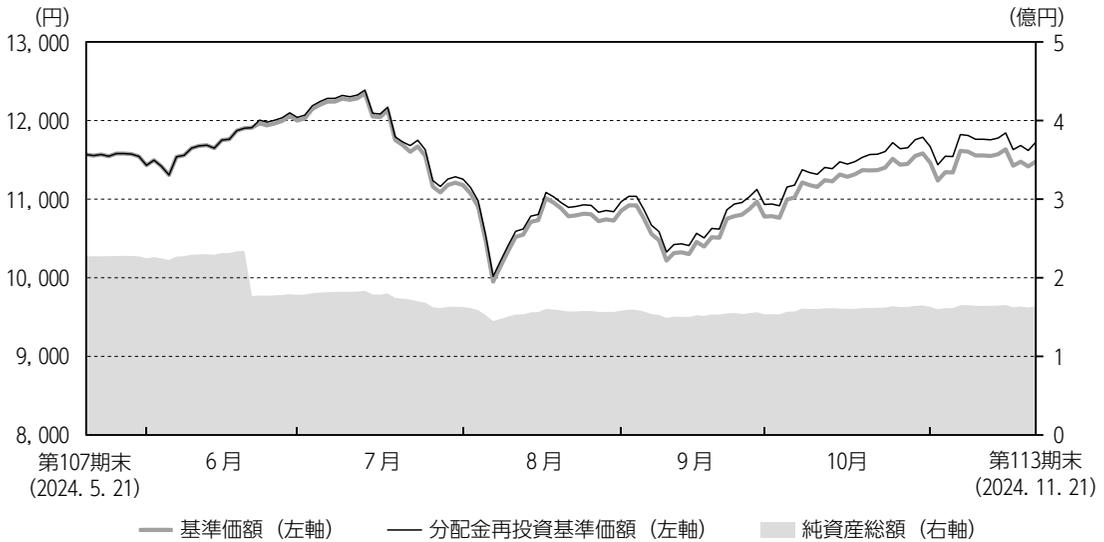
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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108期首：11,567円

第113期末：11,479円（既払分配金240円）

騰落率：1.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替相場で円高米ドル安が進行したことはマイナス要因となりましたが、株式オプションのカードコール戦略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（分配金再投資ベース）。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 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108期	(期首) 2024年5月21日	円	%		%	%	%
	5月末	11,567	—	21,199	—	0.0	99.4
	(期末) 2024年6月21日	11,430	△ 1.2	20,812	△ 1.8	0.0	99.3
第109期	(期首) 2024年6月21日	12,005	3.8	21,451	1.2	0.0	98.9
	6月末	11,965	—	21,451	—	0.0	98.9
	(期末) 2024年7月22日	11,999	0.3	21,442	△ 0.0	0.0	98.9
第110期	(期首) 2024年7月22日	11,642	△ 2.7	21,650	0.9	0.0	97.0
	7月末	11,602	—	21,650	—	0.0	97.0
	(期末) 2024年8月21日	11,178	△ 3.7	21,401	△ 1.1	0.0	98.9
第111期	(期首) 2024年8月21日	10,822	△ 6.7	22,046	1.8	0.0	99.3
	8月末	10,782	—	22,046	—	0.0	99.3
	(期末) 2024年9月24日	10,852	0.6	22,123	0.4	0.0	99.2
第112期	(期首) 2024年9月24日	10,823	0.4	22,484	2.0	0.0	98.0
	9月末	10,783	—	22,484	—	0.0	98.0
	(期末) 2024年10月21日	10,778	△ 0.0	22,839	1.6	0.0	98.9
第113期	(期首) 2024年10月21日	11,405	5.8	22,953	2.1	0.0	99.4
	10月末	11,365	—	22,953	—	0.0	99.4
	(期末) 2024年11月21日	11,463	0.9	22,638	△ 1.4	0.0	99.4
		11,519	1.4	22,735	△ 0.9	0.0	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 5. 22 ～ 2024. 11. 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2024年7月中旬にかけて、利下げ期待の高まりや、高成長が期待されたAI（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引し、上昇基調となりました。しかし8月初旬にかけては、米国の対中輸出規制強化への懸念や、米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感が意識され、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感して株価は急反発し、9月中旬にFRBが0.50%ポイントの利下げを決定したことや、中国で追加の景気・株価支援策が発表されたことなども好感され、上昇傾向が継続しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙や長期金利の上昇が嫌気されて若干調整したものの、大統領選挙後は値を戻し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日本の金融市場が他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も、追加利上げへの警戒感から円高基調が続きました。さらに9月に入っても、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。しかし10月以降は、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。

■短期金利市況

米国では、政策金利の誘導目標レンジが5.25～5.50%から4.50～4.75%に引き下げられました。

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

また、原資産通貨（※2）売り／米ドル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・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

（2024. 5. 22～2024. 11. 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VISTRA（米国、公益事業）やTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾、情報技術）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

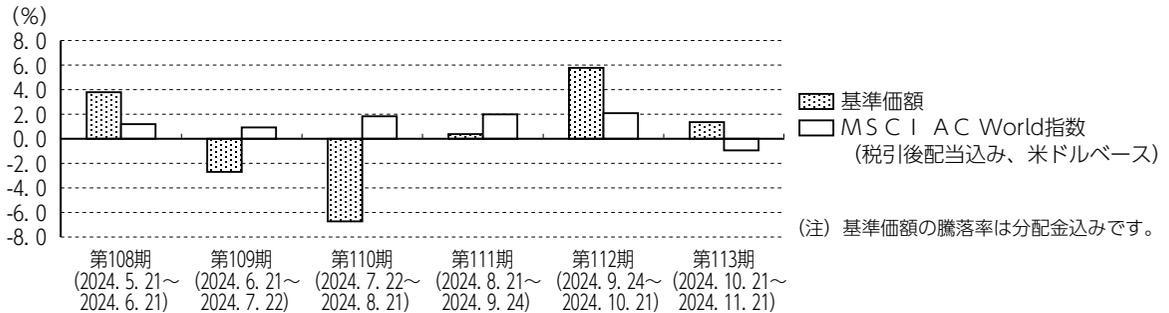
流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2024年5月22日 ～2024年6月21日	2024年6月22日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月21日	2024年8月22日 ～2024年9月24日	2024年9月25日 ～2024年10月21日	2024年10月22日 ～2024年11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 (%)	0.33	0.34	0.37	0.37	0.35	0.35
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)	2,819	2,846	2,880	2,898	2,947	2,993

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 77.47円	✓ 66.19円	✓ 74.87円	✓ 57.91円	✓ 87.81円	✓ 86.12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	233.87	236.71	239.48	242.49	264.35	267.19
(d) 分配準備積立金	2,548.50	2,583.15	2,606.58	2,638.45	2,635.05	2,680.02
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,859.86	2,886.06	2,920.94	2,938.86	2,987.21	3,033.34
(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)	2,819.86	2,846.06	2,880.94	2,898.86	2,947.21	2,993.34

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

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・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108期～第113期 (2024. 5. 22～2024. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	74円	0.653%	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11,291円です。
（投 信 会 社）	(22)	(0.194)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(50)	(0.443)	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	74	0.657	

(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。

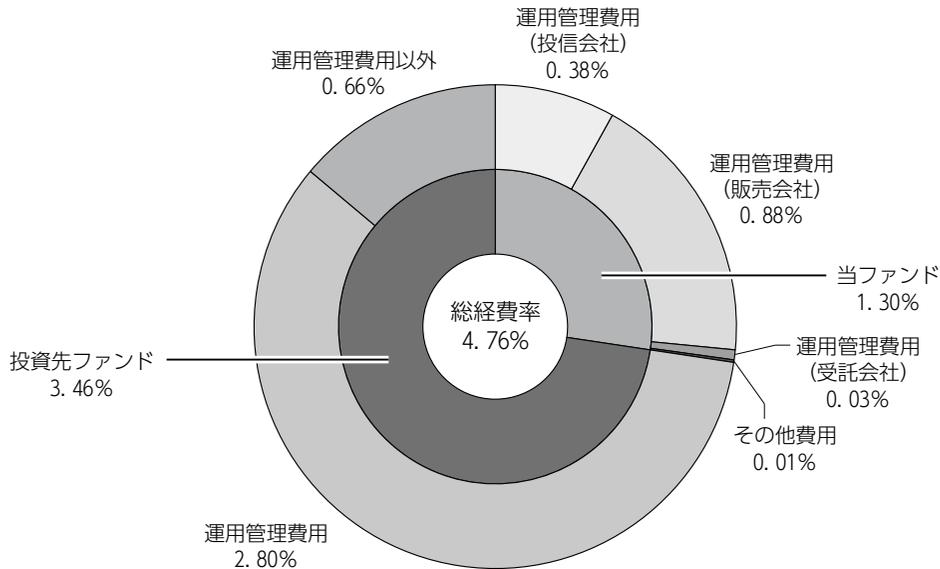
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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
投資信託受益証券

(2024年5月22日から2024年11月21日まで)

決 算 期		第 108 期 ～ 第 113 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)	107.6204	8,713	815.07856	69,981

(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 113 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	1,951.29671	161,686	99.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第107期末	第 113 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	1	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月21日現在

項 目	第 113 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	161,686	98.6
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	2,358	1.4
投資信託財産総額	164,046	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

(2024年6月21日)、(2024年7月22日)、(2024年8月21日)、(2024年9月24日)、(2024年10月21日)、(2024年11月21日) 現在

項 目	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末
(A)資産	292,903,433円	176,907,266円	157,781,716円	161,599,992円	162,224,923円	164,046,942円
コール・ローン等	3,260,937	1,947,569	1,908,622	2,232,973	1,667,749	2,358,713
投資信託受益証券（評価額）	175,597,731	167,077,865	155,871,261	152,025,186	160,555,341	161,686,396
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,833	1,833	1,833	1,833	1,833	1,833
未収入金	114,042,932	7,879,999	—	7,340,000	—	—
(B)負債	115,397,077	4,736,003	755,607	6,534,791	726,404	755,956
未払金	57,021,466	3,940,000	—	3,670,000	—	—
未払収益分配金	593,437	593,571	582,565	575,217	568,409	569,011
未払解約金	57,530,996	2,421	—	2,097,400	—	—
未払信託報酬	249,608	197,197	169,169	187,133	151,999	179,819
その他未払費用	1,570	2,814	3,873	5,041	5,996	7,126
(C)純資産総額（A－B）	177,506,356	172,171,263	157,026,109	155,065,201	161,498,519	163,290,986
元本	148,359,313	148,392,888	145,641,322	143,804,443	142,102,419	142,252,988
次期繰越損益金	29,147,043	23,778,375	11,384,787	11,260,758	19,396,100	21,037,998
(D)受益権総口数	148,359,313口	148,392,888口	145,641,322口	143,804,443口	142,102,419口	142,252,988口
1万口当り基準価額（C/D）	11,965円	11,602円	10,782円	10,783円	11,365円	11,479円

* 当作成期首における元本額は196,585,166円、当作成期間（第108期～第113期）中における追加設定元本額は1,989,713円、同解約元本額は56,321,891円です。

* 第113期末の計算口数当りの純資産額は11,479円です。

■損益の状況

第108期 自2024年5月22日 至2024年6月21日 第110期 自2024年7月23日 至2024年8月21日 第112期 自2024年9月25日 至2024年10月21日
 第109期 自2024年6月22日 至2024年7月22日 第111期 自2024年8月22日 至2024年9月24日 第113期 自2024年10月22日 至2024年11月21日

項 目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(A)配当等収益	1,193,996円	1,180,801円	1,260,787円	1,021,089円	1,269,492円	1,326,302円
受取配当金	1,193,936	1,180,666	1,260,504	1,020,815	1,269,160	1,326,082
受取利息	60	135	283	274	332	220
(B)有価証券売買損益	5,546,000	△ 5,764,300	△ 12,460,309	△ 237,867	7,697,412	1,044,973
売買益	6,524,491	1	1	65,557	7,739,782	1,047,374
売買損	△ 978,491	△ 5,764,301	△ 12,460,310	△ 303,424	△ 42,370	△ 2,401
(C)信託報酬等	△ 251,178	△ 198,441	△ 170,228	△ 188,301	△ 152,954	△ 180,949
(D)当期損益金（A+B+C）	6,488,818	△ 4,781,940	△ 11,369,750	594,921	8,813,950	2,190,326
(E)前期繰越損益金	29,931,388	35,795,640	29,824,438	17,626,595	17,297,540	25,543,081
(F)追加信託差損益金	△ 6,679,726	△ 6,641,754	△ 6,487,336	△ 6,385,541	△ 6,146,981	△ 6,126,398
(配当等相当額)	(3,469,810)	(3,512,680)	(3,487,840)	(3,487,184)	(3,756,523)	(3,800,927)
(売買損益相当額)	(△ 10,149,536)	(△ 10,154,434)	(△ 9,975,176)	(△ 9,872,725)	(△ 9,903,504)	(△ 9,927,325)
(G)合計（D+E+F）	29,740,480	24,371,946	11,967,352	11,835,975	19,964,509	21,607,009
(H)収益分配金	△ 593,437	△ 593,571	△ 582,565	△ 575,217	△ 568,409	△ 569,011
次期繰越損益金（G+H）	29,147,043	23,778,375	11,384,787	11,260,758	19,396,100	21,037,998
追加信託差損益金	△ 6,679,726	△ 6,641,754	△ 6,487,336	△ 6,385,541	△ 6,146,981	△ 6,126,398
(配当等相当額)	(3,469,810)	(3,512,680)	(3,487,840)	(3,487,184)	(3,756,523)	(3,800,927)
(売買損益相当額)	(△ 10,149,536)	(△ 10,154,434)	(△ 9,975,176)	(△ 9,872,725)	(△ 9,903,504)	(△ 9,927,325)
分配準備積立金	38,365,446	38,720,900	38,470,656	38,199,717	38,124,168	38,780,254
繰越損益金	△ 2,538,677	△ 8,300,771	△ 20,598,533	△ 20,553,418	△ 12,581,087	△ 11,615,858

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,149,487円	982,360円	1,090,559円	832,788円	1,247,834円	1,225,097円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,469,810	3,512,680	3,487,840	3,487,184	3,756,523	3,800,927
(d) 分配準備積立金	37,809,396	38,332,111	37,962,662	37,942,146	37,444,743	38,124,168
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	42,428,693	42,827,151	42,541,061	42,262,118	42,449,100	43,150,192
(f) 分配金	593,437	593,571	582,565	575,217	568,409	569,011
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	41,835,256	42,233,580	41,958,496	41,686,901	41,880,691	42,581,181
(h) 受益権総口数	148,359,313□	148,392,888□	145,641,322□	143,804,443□	142,102,419□	142,252,988□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113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 (税引後配当込み、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
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
108 期末 (2024年6月21日)	5,823	30	△ 2.2	21,451	1.2	29.1748	△ 4.8	0.0	99.0	409
109 期末 (2024年7月22日)	5,528	30	△ 4.6	21,650	0.9	28.1307	△ 3.6	0.0	99.5	384
110 期末 (2024年8月21日)	5,201	30	△ 5.4	22,046	1.8	26.5734	△ 5.5	0.0	99.0	356
111 期末 (2024年9月24日)	5,178	30	0.1	22,484	2.0	25.9467	△ 2.4	0.0	99.1	340
112 期末 (2024年10月21日)	5,290	30	2.7	22,953	2.1	26.2383	1.1	0.0	99.0	342
113 期末 (2024年11月21日)	5,253	30	△ 0.1	22,735	△ 0.9	26.8621	2.4	0.0	99.0	335

(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。

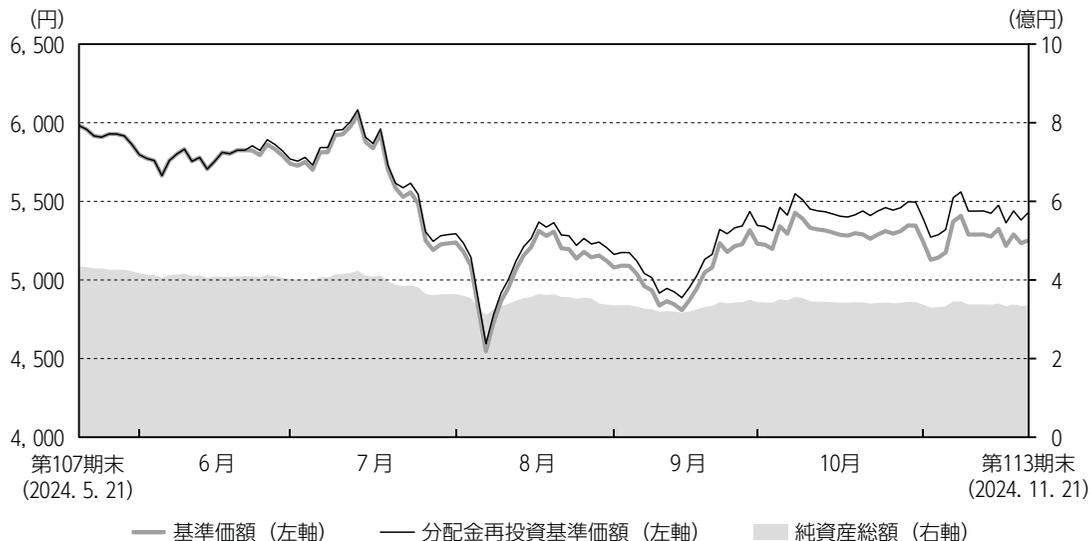
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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108期首：5,982円

第113期末：5,253円（既払分配金180円）

騰落率：△9.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

株式オプションのカバードコール戦略や世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、為替相場において対円でブラジル・リアルが下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」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 (税引後配当込み、米ドルベース)		ブラジル・レアル 為替レート		公社債 組 入 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108期	(期首) 2024年5月21日	円	%		%	円	%	%	%
		5,982	—	21,199	—	30.6479	—	0.0	99.1
	5月末	5,797	△ 3.1	20,812	△ 1.8	30.0984	△ 1.8	0.0	99.0
第109期	(期末) 2024年6月21日	5,853	△ 2.2	21,451	1.2	29.1748	△ 4.8	0.0	99.0
	(期首) 2024年6月21日	5,823	—	21,451	—	29.1748	—	0.0	99.0
	6月末	5,740	△ 1.4	21,442	△ 0.0	29.2613	0.3	0.0	99.5
第110期	(期末) 2024年7月22日	5,558	△ 4.6	21,650	0.9	28.1307	△ 3.6	0.0	99.5
	(期首) 2024年7月22日	5,528	—	21,650	—	28.1307	—	0.0	99.5
	7月末	5,238	△ 5.2	21,401	△ 1.1	27.1380	△ 3.5	0.0	99.4
第111期	(期末) 2024年8月21日	5,231	△ 5.4	22,046	1.8	26.5734	△ 5.5	0.0	99.0
	(期首) 2024年8月21日	5,201	—	22,046	—	26.5734	—	0.0	99.0
	8月末	5,079	△ 2.3	22,123	0.4	25.7124	△ 3.2	0.0	99.0
第112期	(期末) 2024年9月24日	5,208	0.1	22,484	2.0	25.9467	△ 2.4	0.0	99.1
	(期首) 2024年9月24日	5,178	—	22,484	—	25.9467	—	0.0	99.1
	9月末	5,230	1.0	22,839	1.6	26.2459	1.2	0.0	99.1
第113期	(期末) 2024年10月21日	5,320	2.7	22,953	2.1	26.2383	1.1	0.0	99.0
	(期首) 2024年10月21日	5,290	—	22,953	—	26.2383	—	0.0	99.0
	10月末	5,243	△ 0.9	22,638	△ 1.4	26.6275	1.5	0.0	99.0
	(期末) 2024年11月21日	5,283	△ 0.1	22,735	△ 0.9	26.8621	2.4	0.0	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 5. 22 ～ 2024. 11. 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2024年7月中旬にかけて、利下げ期待の高まりや、高成長が期待されたAI（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引し、上昇基調となりました。しかし8月初旬にかけては、米国の対中輸出規制強化への懸念や、米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感が意識され、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感して株価は急反発し、9月中旬にFRBが0.50%ポイントの利下げを決定したことや、中国で追加の景気・株価支援策が発表されたことなども好感され、上昇傾向が継続しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙や長期金利の上昇が嫌気されて若干調整したものの、大統領選挙後は値を戻し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で大幅下落しました。

ブラジル・リアル対円為替相場は、当作成期首より、商品価格の下落や自然災害による先行き不透明感の高まりから下落しました。さらに2024年8月上旬にかけては、米国大統領選挙の動向や、日本政府関係者からの円安けん制発言が相次ぎ為替相場の変動性が高まったことで、高金利通貨であり財政悪化への懸念が残るブラジル・リアルは大きく下落しました。その後は、米国など多くの国で利下げが実施される中、ブラジル中央銀行が利上げに転じたことで、相対的な投資妙味が高まりブラジル・リアルは若干下落幅を縮小したものの、当作成期末にかけては方向感なく推移しました。

■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10.50%から11.25%に引き上げました。これを受けてブラジルの短期金利は上昇基調となりました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジが5.25～5.50%から4.50～4.75%に引き下げられました。

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

（2024. 5. 22～2024. 11. 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V I S T R A（米国、公益事業）やTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾、情報技術）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

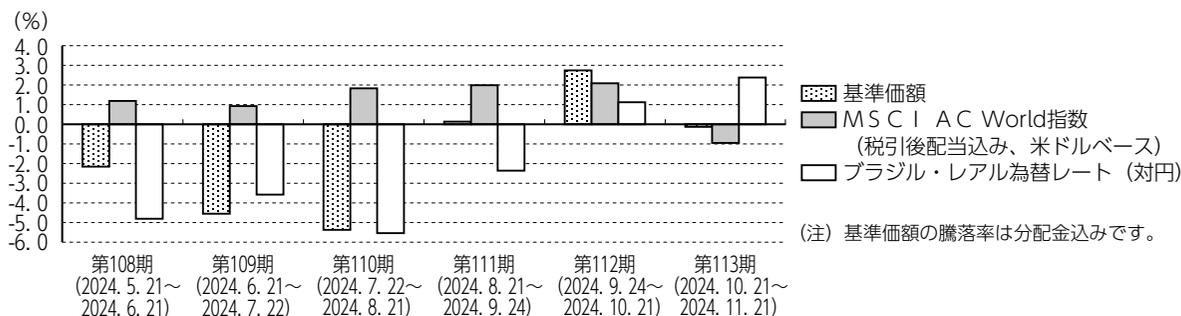
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2024年5月22日 ～2024年6月21日	2024年6月22日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月21日	2024年8月22日 ～2024年9月24日	2024年9月25日 ～2024年10月21日	2024年10月22日 ～2024年11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 (%)	0.51	0.54	0.57	0.58	0.56	0.57
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)	1,748	1,769	1,793	1,805	1,832	1,861

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 51.67円	✓ 50.66円	✓ 54.20円	✓ 41.68円	✓ 56.94円	✓ 58.86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	156.67	157.66	158.71	159.85	161.06	162.19
(d) 分配準備積立金	1,570.37	1,591.05	1,610.67	1,633.74	1,644.21	1,670.03
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,778.72	1,799.39	1,823.59	1,835.28	1,862.23	1,891.10
(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)	1,748.72	1,769.39	1,793.59	1,805.28	1,832.23	1,861.10

(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108期～第113期 (2024. 5. 22～2024. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.652%	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5,396円です。
（投 信 会 社）	(10)	(0.193)	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)	(0.443)	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	35	0.656	

(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。

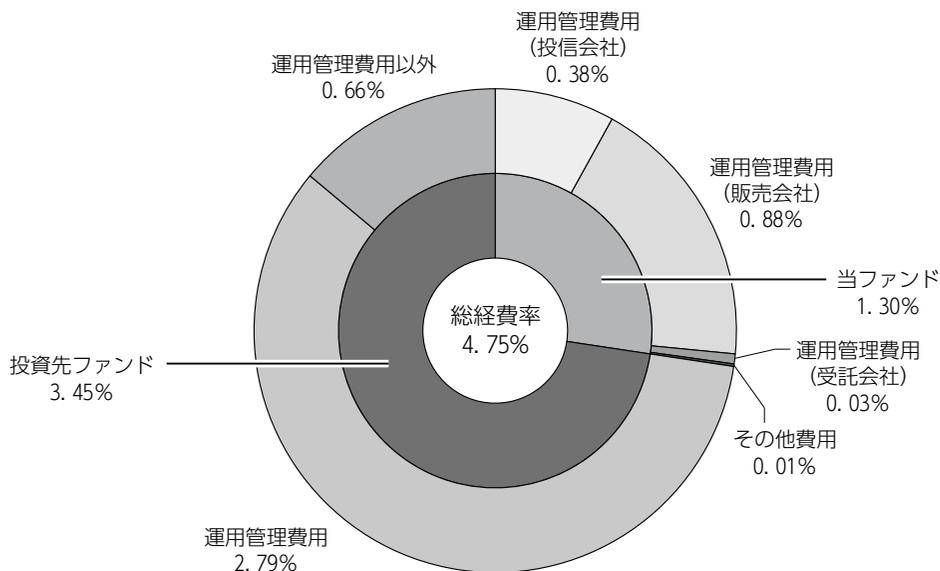
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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
投資信託受益証券

(2024年5月22日から2024年11月21日まで)

決 算 期		第 108 期 ～ 第 113 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 BRL CLASS（ケイマン諸島）	616.70685	23,454	1,560.42857	60,890

(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 113 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	8,844.74334	332,093	99.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第107期末	第 113 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	1	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月21日現在

項 目	第 113 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	332,093	98.3
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	5,576	1.7
投資信託財産総額	337,671	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

(2024年6月21日)、(2024年7月22日)、(2024年8月21日)、(2024年9月24日)、(2024年10月21日)、(2024年11月21日)現在

項目	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末
(A)資産	411,788,371円	386,585,218円	358,851,557円	342,404,032円	345,069,141円	337,671,742円
コール・ローン等	6,489,127	4,612,740	5,863,589	5,437,809	5,596,041	5,576,376
投資信託受益証券（評価額）	405,297,456	381,970,690	352,986,180	336,964,435	339,471,312	332,093,578
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,788	1,788	1,788	1,788	1,788	1,788
(B)負債	2,570,983	2,537,871	2,442,248	2,385,671	2,288,750	2,303,685
未払収益分配金	2,108,420	2,084,318	2,055,635	1,970,010	1,944,032	1,915,335
未払信託報酬	459,655	447,819	378,489	404,982	331,946	373,218
その他未払費用	2,908	5,734	8,124	10,679	12,772	15,132
(C)純資産総額（A－B）	409,217,388	384,047,347	356,409,309	340,018,361	342,780,391	335,368,057
元本	702,806,900	694,772,906	685,211,971	656,670,185	648,010,798	638,445,262
次期繰越損益金	△ 293,589,512	△ 310,725,559	△ 328,802,662	△ 316,651,824	△ 305,230,407	△ 303,077,205
(D)受益権総口数	702,806,900口	694,772,906口	685,211,971口	656,670,185口	648,010,798口	638,445,262口
1万口当り基準価額（C/D）	5,823円	5,528円	5,201円	5,178円	5,290円	5,253円

* 当作成期首における元本額は725,730,660円、当作成期間（第108期～第113期）中における追加設定元本額は3,043,726円、同解約元本額は90,329,124円です。

* 第113期末の計算口数当りの純資産額は5,253円です。

* 第113期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は303,077,205円です。

■損益の状況

第108期 自2024年5月22日 至2024年6月21日 第109期 自2024年7月23日 至2024年8月21日 第110期 自2024年9月25日 至2024年10月21日

第111期 自2024年8月22日 至2024年9月24日 第112期 自2024年10月22日 至2024年11月21日

項目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(A)配当等収益	4,093,984円	3,970,598円	4,095,092円	3,145,043円	3,824,345円	4,134,057円
受取配当金	4,093,724	3,970,325	4,094,585	3,144,089	3,823,647	4,133,416
受取利息	260	273	507	954	698	641
(B)有価証券売買損益	△ 12,703,786	△ 21,927,825	△ 24,011,017	△ 2,312,452	5,699,411	△ 4,195,613
売買益	473,222	18,234	427,466	268,411	5,831,653	20,187
売買損	△ 13,177,008	△ 21,946,059	△ 24,438,483	△ 2,580,863	△ 132,242	△ 4,215,800
(C)信託報酬等	△ 462,563	△ 450,645	△ 380,879	△ 407,537	△ 334,039	△ 375,578
(D)当期損益金（A+B+C）	△ 9,072,365	△ 18,407,872	△ 20,296,804	△ 425,054	9,189,717	△ 437,134
(E)前期繰越損益金	△ 198,421,533	△ 207,077,507	△ 224,292,760	△ 236,205,944	△ 234,442,894	△ 223,692,697
(F)追加信託差損益金	△ 83,987,194	△ 83,155,862	△ 82,157,463	△ 78,900,924	△ 78,033,198	△ 77,032,039
(配当等相当額)	(11,011,519)	(10,954,390)	(10,875,138)	(10,497,320)	(10,437,444)	(10,355,236)
(売買損益相当額)	(△ 94,998,713)	(△ 94,110,252)	(△ 93,032,601)	(△ 89,398,244)	(△ 88,470,642)	(△ 87,387,275)
(G)合計（D+E+F）	△ 291,481,092	△ 308,641,241	△ 326,747,027	△ 314,681,814	△ 303,286,375	△ 301,161,870
(H)収益分配金	△ 2,108,420	△ 2,084,318	△ 2,055,635	△ 1,970,010	△ 1,944,032	△ 1,915,335
次期繰越損益金（G+H）	△ 293,589,512	△ 310,725,559	△ 328,802,662	△ 316,651,824	△ 305,230,407	△ 303,077,205
追加信託差損益金	△ 83,987,194	△ 83,155,862	△ 82,157,463	△ 78,900,924	△ 78,033,198	△ 77,032,039
(配当等相当額)	(11,011,519)	(10,954,390)	(10,875,138)	(10,497,320)	(10,437,444)	(10,355,236)
(売買損益相当額)	(△ 94,998,713)	(△ 94,110,252)	(△ 93,032,601)	(△ 89,398,244)	(△ 88,470,642)	(△ 87,387,275)
分配準備積立金	111,890,300	111,978,136	112,024,261	108,050,332	108,293,110	108,465,838
繰越損益金	△ 321,492,618	△ 339,547,833	△ 358,669,460	△ 345,801,232	△ 335,490,319	△ 334,511,004

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,631,421円	3,519,953円	3,714,213円	2,737,506円	3,690,195円	3,758,479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	11,011,519	10,954,390	10,875,138	10,497,320	10,437,444	10,355,236
(d) 分配準備積立金	110,367,299	110,542,501	110,365,683	107,282,836	106,546,947	106,622,694
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	125,010,239	125,016,844	124,955,034	120,517,662	120,674,586	120,736,409
(f) 分配金	2,108,420	2,084,318	2,055,635	1,970,010	1,944,032	1,915,335
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	122,901,819	122,932,526	122,899,399	118,547,652	118,730,554	118,821,074
(h) 受益権総口数	702,806,900□	694,772,906□	685,211,971□	656,670,185□	648,010,798□	638,445,262□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113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)		公社債 組比率	社債 入率	投資信託 受益組 入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込金 分配	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率				
	円	円	%		%		%	%	百万円
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		—	—	90.6	195
86期末(2022年8月22日)	3,627	45	△ 0.8	16,714		—	—	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		—	—	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		—	—	99.0	150
92期末(2023年2月21日)	3,677	45	4.7	16,815		—	—	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		—	—	98.5	165
95期末(2023年5月22日)	3,950	45	6.9	17,192		—	—	95.1	176
96期末(2023年6月21日)	4,033	45	3.2	17,812		—	—	99.0	163
97期末(2023年7月21日)	3,918	45	△ 1.7	18,334		—	—	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		—	—	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		—	—	99.2	162
102期末(2023年12月21日)	3,834	45	△ 1.9	18,908		—	—	98.9	159
103期末(2024年1月22日)	3,964	45	4.6	19,162		—	—	99.0	161
104期末(2024年2月21日)	4,112	45	4.9	19,811		—	—	99.0	164
105期末(2024年3月21日)	4,216	45	3.6	20,636		0.0	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	0.0	99.0	166
107期末(2024年5月21日)	4,611	45	10.6	21,199		0.0	0.0	99.1	181
108期末(2024年6月21日)	4,582	45	0.3	21,451		0.0	0.0	99.0	180
109期末(2024年7月22日)	4,464	45	△ 1.6	21,650		0.0	0.0	99.0	173
110期末(2024年8月21日)	4,154	45	△ 5.9	22,046		0.0	0.0	99.0	161
111期末(2024年9月24日)	4,158	45	1.2	22,484		0.0	0.0	99.1	161
112期末(2024年10月21日)	4,303	45	4.6	22,953		0.0	0.0	99.0	161
113期末(2024年11月21日)	4,245	45	△ 0.3	22,735	△ 0.9	0.0	0.0	98.6	136

(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。

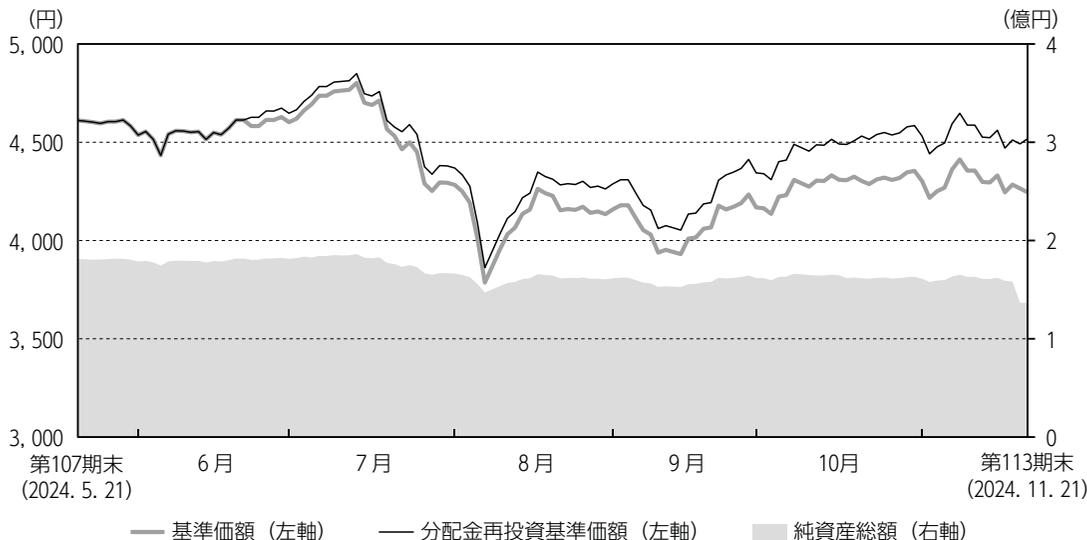
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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108期首：4,611円

第113期末：4,245円（既払分配金270円）

騰落率：△2.0%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

株式オプションのカバードコール戦略や世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりま

したが、為替相場において対円で選定通貨（※）が下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」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 比	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108期	(期首) 2024年5月21日	円	%					
	5月末	4,611	—	21,199	—	0.0	99.1	
	(期末) 2024年6月21日	4,536	△ 1.6	20,812	△ 1.8	0.0	98.9	
第109期	(期首) 2024年6月21日	4,627	0.3	21,451	1.2	0.0	99.0	
	6月末	4,582	—	21,451	—	0.0	99.0	
	(期末) 2024年7月22日	4,602	0.4	21,442	△ 0.0	0.0	99.0	
第110期	(期首) 2024年7月22日	4,509	△ 1.6	21,650	0.9	0.0	99.0	
	7月末	4,464	—	21,650	—	0.0	99.0	
	(期末) 2024年8月21日	4,283	△ 4.1	21,401	△ 1.1	0.0	98.9	
第111期	(期首) 2024年8月21日	4,199	△ 5.9	22,046	1.8	0.0	99.0	
	8月末	4,154	—	22,046	—	0.0	99.0	
	(期末) 2024年9月24日	4,159	0.1	22,123	0.4	0.0	99.2	
第112期	(期首) 2024年9月24日	4,203	1.2	22,484	2.0	0.0	99.1	
	9月末	4,158	—	22,484	—	0.0	99.1	
	(期末) 2024年10月21日	4,168	0.2	22,839	1.6	0.0	99.0	
第113期	(期首) 2024年10月21日	4,348	4.6	22,953	2.1	0.0	99.0	
	10月末	4,303	—	22,953	—	0.0	99.0	
	(期末) 2024年11月21日	4,303	0.0	22,638	△ 1.4	0.0	99.3	
		4,290	△ 0.3	22,735	△ 0.9	0.0	98.6	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2024. 5. 22～2024. 11. 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2024年7月中旬にかけて、利下げ期待の高まりや、高成長が期待されたAI（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引し、上昇基調となりました。しかし8月初旬にかけては、米国の対中輸出規制強化への懸念や、米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感が意識され、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感して株価は急反発し、9月中旬にFRBが0.50%ポイントの利下げを決定したことや、中国で追加の景気・株価支援策が発表されたことなども好感され、上昇傾向が継続しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙や長期金利の上昇が嫌気されて若干調整したものの、大統領選挙後は値を戻し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね下落しました。

日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行したことから、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、ハンガリー・フォリント、インド・ルピー、ルーマニア・レイ、ニュージーランド・ドル、英ポンド、ポーランド・ズロチは対円で下落しました。一方で、南アフリカ・ランドは対円で上昇（円安）しました。

※当作成期においては、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、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、ニュージーランド・ドル、英ポンド、ポーランド・ズロチ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が5.25～5.50%から4.50～4.75%に引き下げられました。

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、株主還元積極的に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

（2024. 5. 22～2024. 11. 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VISTRA（米国、公益事業）やTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾、情報技術）の保有などがプラス要

困となりました。

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

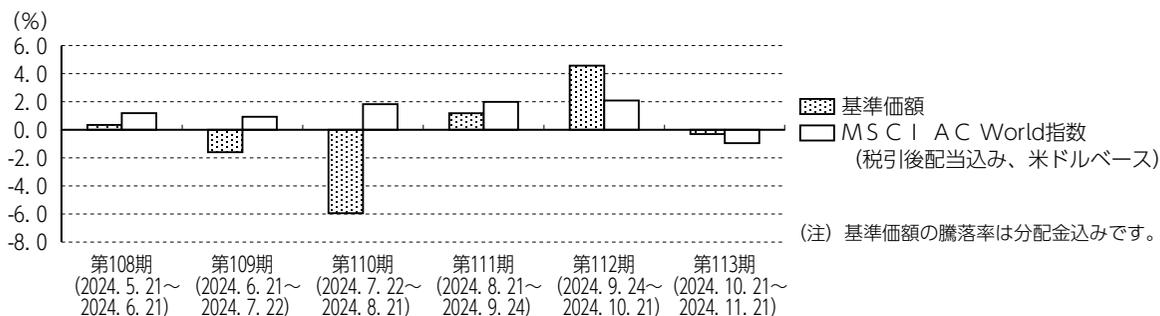
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2024年5月22日 ～2024年6月21日	2024年6月22日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月21日	2024年8月22日 ～2024年9月24日	2024年9月25日 ～2024年10月21日	2024年10月22日 ～2024年11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 (%)	0.97	1.00	1.07	1.07	1.03	1.05
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)	1,042	1,084	1,131	1,158	1,198	1,238

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 84.43円	✓ 87.66円	✓ 91.68円	✓ 72.51円	✓ 84.95円	✓ 84.36円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	206.80	208.00	209.42	210.35	211.32	212.18
(d) 分配準備積立金	795.78	834.06	875.36	921.12	947.66	986.75
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,087.02	1,129.73	1,176.47	1,203.98	1,243.94	1,283.30
(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)	1,042.02	1,084.73	1,131.47	1,158.98	1,198.94	1,238.30

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第108期～第113期 (2024. 5. 22～2024. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	28円	0.652%	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)	(0.194)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0.443)	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	0.656	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

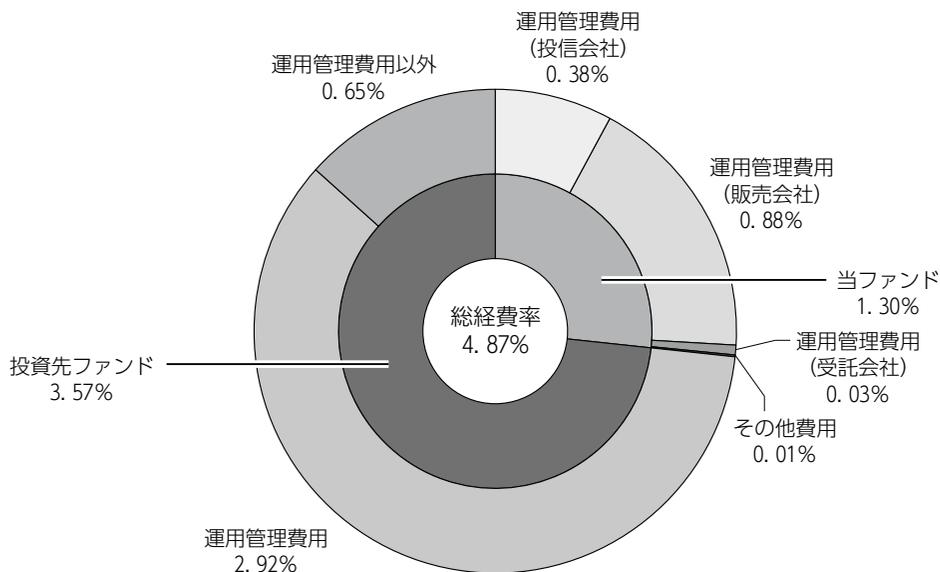
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まれます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は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

投資信託受益証券

(2024年5月22日から2024年11月21日まで)

決 算 期		第 108 期 ～ 第 113 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS（ケイマン諸島）	千口 621.5226	千円 20,568	千口 1,287.94633	千円 42,300

(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 113 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 CURRENCY SELECT CLASS	千口 4,160.1795	千円 134,348	% 98.6

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第107期末	第 113 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月21日現在

項 目	第 113 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 134,348	% 83.6
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	26,359	16.4
投資信託財産総額	160,710	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

(2024年6月21日)、(2024年7月22日)、(2024年8月21日)、(2024年9月24日)、(2024年10月21日)、(2024年11月21日)現在

項目	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末
(A)資産	182,377,176円	175,245,618円	163,418,896円	163,273,664円	166,246,530円	181,510,411円
コール・ローン等	3,715,180	3,757,978	3,561,463	3,438,467	6,267,593	5,559,824
投資信託受益証券（評価額）	178,660,245	171,485,889	159,855,682	159,833,446	159,977,186	134,348,837
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,751	1,751	1,751	1,751	1,751	1,751
未収入金	—	—	—	—	—	41,599,999
(B)負債	1,970,899	1,955,931	1,926,450	1,942,994	4,680,712	45,251,138
未払金	—	—	—	—	—	20,800,000
未払収益分配金	1,771,674	1,746,703	1,749,416	1,746,107	1,689,521	1,444,564
未払解約金	—	6,246	—	—	2,828,504	22,822,684
未払信託報酬	197,983	200,482	173,446	192,094	156,909	177,006
その他未払費用	1,242	2,500	3,588	4,793	5,778	6,884
(C)純資産総額（A－B）	180,406,277	173,289,687	161,492,446	161,330,670	161,565,818	136,259,273
元本	393,705,406	388,156,253	388,759,132	388,023,830	375,449,237	321,014,414
次期繰越損益金	△ 213,299,129	△ 214,866,566	△ 227,266,686	△ 226,693,160	△ 213,883,419	△ 184,755,141
(D)受益権総口数	393,705,406口	388,156,253口	388,759,132口	388,023,830口	375,449,237口	321,014,414口
1万口当り基準価額（C/D）	4,582円	4,464円	4,154円	4,158円	4,303円	4,245円

* 当作成期首における元本額は392,745,455円、当作成期間（第108期～第113期）中における追加設定元本額は3,559,423円、同解約元本額は75,290,464円です。

* 第113期末の計算口数当りの純資産額は4,245円です。

* 第113期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は184,755,141円です。

■損益の状況

第108期 自2024年5月22日 至2024年6月21日 第110期 自2024年7月23日 至2024年8月21日 第112期 自2024年9月25日 至2024年10月21日
 第109期 自2024年6月22日 至2024年7月22日 第111期 自2024年8月22日 至2024年9月24日 第113期 自2024年10月22日 至2024年11月21日

項目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(A)配当等収益	3,523,544円	3,604,569円	3,738,698円	3,006,871円	3,260,016円	2,886,377円
受取配当金	3,523,417	3,604,443	3,738,402	3,006,552	3,259,695	2,886,144
受取利息	127	126	296	319	321	233
(B)有価証券売買損益	△ 2,691,831	△ 6,232,050	△ 13,868,609	△ 923,754	4,050,684	△ 3,145,454
売買益	6	61,109	1	4,941	4,097,416	487,599
売買損	△ 2,691,837	△ 6,293,159	△ 13,868,610	△ 928,695	△ 46,732	△ 3,633,053
(C)信託報酬等	△ 199,225	△ 201,740	△ 174,534	△ 193,299	△ 157,894	△ 178,112
(D)当期繰越損益金（A+B+C）	632,488	△ 2,829,221	△ 10,304,445	1,889,817	7,152,806	△ 437,189
(E)前期繰越損益金	△ 120,463,732	△ 119,722,996	△ 124,298,920	△ 135,958,007	△ 131,279,193	△ 107,480,287
(F)追加信託差損益金	△ 91,696,211	△ 90,567,646	△ 90,913,905	△ 90,878,864	△ 88,067,511	△ 75,393,101
(配当等相当額)	(8,142,113)	(8,073,992)	(8,141,697)	(8,162,297)	(7,934,091)	(6,811,505)
(売買損益相当額)	(△ 99,838,324)	(△ 98,641,638)	(△ 99,055,602)	(△ 99,041,161)	(△ 96,001,602)	(△ 82,204,606)
(G)合計（D+E+F）	△ 211,527,455	△ 213,119,863	△ 225,517,270	△ 224,947,053	△ 212,193,898	△ 183,310,577
(H)収益分配金	△ 1,771,674	△ 1,746,703	△ 1,749,416	△ 1,746,107	△ 1,689,521	△ 1,444,564
次期繰越損益金（G+H）	△ 213,299,129	△ 214,866,566	△ 227,266,686	△ 226,693,160	△ 213,883,419	△ 184,755,141
追加信託差損益金	△ 91,696,211	△ 90,567,646	△ 90,913,905	△ 90,878,864	△ 88,067,511	△ 75,393,101
(配当等相当額)	(8,142,113)	(8,073,992)	(8,141,697)	(8,162,297)	(7,934,091)	(6,811,505)
(売買損益相当額)	(△ 99,838,324)	(△ 98,641,638)	(△ 99,055,602)	(△ 99,041,161)	(△ 96,001,602)	(△ 82,204,606)
分配準備積立金	32,882,988	34,030,757	35,845,505	36,809,189	37,080,149	32,940,022
繰越損益金	△ 154,485,906	△ 158,329,677	△ 172,198,286	△ 172,623,485	△ 162,896,057	△ 142,302,062

(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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,324,319円	3,402,829円	3,564,164円	2,813,572円	3,189,611円	2,708,265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	8,142,113	8,073,992	8,141,697	8,162,297	7,934,091	6,811,505
(d) 分配準備積立金	31,330,343	32,374,631	34,030,757	35,741,724	35,580,059	31,676,321
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	42,796,775	43,851,452	45,736,618	46,717,593	46,703,761	41,196,091
(f) 分配金	1,771,674	1,746,703	1,749,416	1,746,107	1,689,521	1,444,564
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	41,025,101	42,104,749	43,987,202	44,971,486	45,014,240	39,751,527
(h) 受益権総口数	393,705,406□	388,156,253□	388,759,132□	388,023,830□	375,449,237□	321,014,414□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1万口当り分配金（税込み）	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113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ー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
		115,586
	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)	423,655
	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)	88,204
	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)	162,330
	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)	106,172
	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113期の決算日（2024年11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

（2024年5月22日から2024年11月21日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1239国庫短期証券 2024/9/24	69,999,650		
1258国庫短期証券 2024/12/23	53,294,723		
1266国庫短期証券 2025/2/10	41,398,758		
1231国庫短期証券 2025/5/20	39,942,240		
1232国庫短期証券 2024/8/19	11,999,832		

（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11月21日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（239,520,807千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2024年11月21日現在						
	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
国債証券	千円 134,700,000	千円 134,666,143	%	%	%	%	%
			56.2	—	—	—	56.2

（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11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	1258国庫短期証券	—	千円 53,300,000	千円 53,298,123	2024/12/23	
	1266国庫短期証券	—	41,400,000	41,398,962	2025/02/10	
	1231国庫短期証券	—	40,000,000	39,969,057	2025/05/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄	134,700,000	134,666,143		

（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。

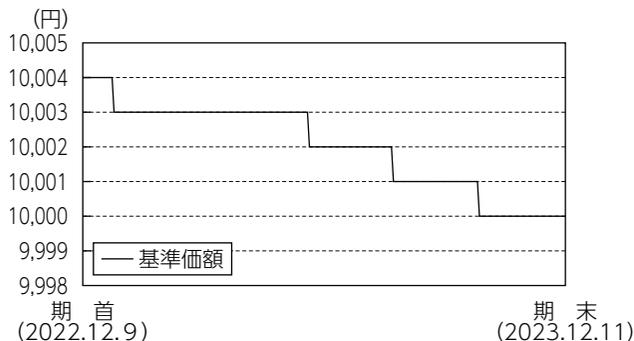
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2022年12月9日	円	%	%
	10,004	-	-
12月末	10,004	0.0	-
2023年1月末	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。