

★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	約10年間（2012年9月20日～2022年9月16日）	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主 要 投資対象	為替ヘッジあり	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミウム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Aクラス」(以下「エクイティファンドA」といいます。)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
	為替ヘッジなし	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミウム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Bクラス」(以下「エクイティファンドB」といいます。)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
運用方法	為替ヘッジあり	①主として、エクイティファンドAの受益証券を通じて、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の企業の株式を厳選して投資し、値上がり益を追求することにより、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティファンドAとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、エクイティファンドAへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンドAでは、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。ただし、為替ヘッジの手段がない、あるいは、ヘッジコストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替ヘッジを行なわない場合があります。
	為替ヘッジなし	①主として、エクイティファンドBの受益証券を通じて、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の企業の株式を厳選して投資し、値上がり益を追求することにより、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティファンドBとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、エクイティファンドBへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンドBでは、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
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、基準価額の水準等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。	

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド
(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)
第10期
(決算日 2017年9月19日)

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。

さて、「ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし）」は、このたび、第10期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

<5739>
<5740>

為替ヘッジあり

最近 5 期の運用実績

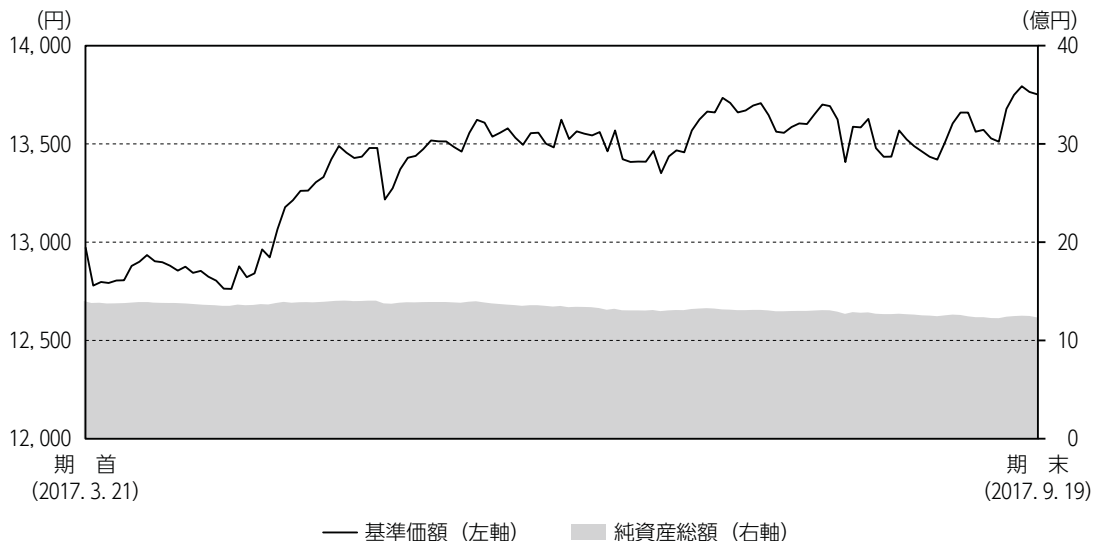
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 組 比	債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%		百万円
6 期末 (2015年 9 月24日)	12, 617	0	△ 5. 8	12, 282	△ 8. 5	0. 4	97. 7		2, 735
7 期末 (2016年 3 月22日)	12, 020	0	△ 4. 7	12, 809	4. 3	0. 1	97. 2		2, 207
8 期末 (2016年 9 月20日)	12, 365	100	3. 7	13, 542	5. 7	0. 0	96. 4		1, 693
9 期末 (2017年 3 月21日)	12, 972	150	6. 1	14, 937	10. 3	0. 0	98. 3		1, 400
10期末 (2017年 9 月19日)	13, 602	150	6. 0	16, 341	9. 4	—	97. 7		1, 234

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 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 5) 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) 期末の基準価額は分配金込みです。

基準価額・騰落率

期首：12,972円

期末：13,602円（分配金150円）

騰落率：6.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したこと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。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
(期 首) 2017年 3 月21日	円 12,972	% —	14,937	% —	% 0.0	% 98.3
3 月末	12,934	△ 0.3	14,949	0.1	—	98.7
4 月末	13,261	2.2	15,148	1.4	0.1	98.2
5 月末	13,484	3.9	15,469	3.6	0.0	99.0
6 月末	13,422	3.5	15,578	4.3	0.0	99.2
7 月末	13,562	4.5	15,979	7.0	0.0	98.8
8 月末	13,509	4.1	15,969	6.9	—	98.2
(期 末) 2017年 9 月19日	13,752	6.0	16,341	9.4	—	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2017. 3. 22 ～ 2017. 9. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は、一部の経済指標の下振れによる米国景気の減速への懸念やフランス大統領選挙の行方などへの警戒感から、期首から2017年4月中旬にかけて上値の重い展開となりました。その後は、フランス大統領選挙の結果を受けた欧州の政治リスクの後退や良好な企業業績などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。期末にかけても、北朝鮮情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりなどから調整する局面も見られましたが、米国の税制改革の進展期待や地政学リスクの後退などから堅調に推移しました。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Aクラス（以下「エクイティファンドA」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドAへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンドA

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

■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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2017. 3. 22 ～ 2017. 9. 19）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンドAとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンドAへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンドA

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、ALIBABA GROUP HOLDING（中国、情報技術）、TENCENT HOLDINGS（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、GENTEX CORPORATION（米国、一般消費財・サービス）、WELLS FARGO（米国、金融）などでした。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持しました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

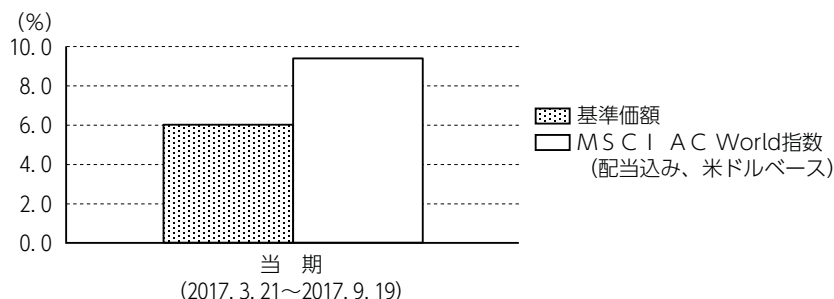
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

当期の1万口当り分配金（税込み）は150円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「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	当期	
	2017年3月22日 ～2017年9月19日	
当期分配金（税込み）	（円）	150
対基準価額比率	（％）	1.09
当期の収益	（円）	150
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	3,602

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	608.02
(c) 収益調整金	44.05
(d) 分配準備積立金	3,100.41
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	3,752.49
(f) 分配金	150.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	3,602.49

（注）下線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、エクイティファンドAとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドAへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンドA

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

■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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 3. 22～2017. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	85円	0. 635%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13, 389円です。
（投 信 会 社）	(25)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(58)	(0. 431)	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 銀 行）	(2)	(0. 016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	86	0. 639	

- (注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。
- (注 2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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。
- (注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 比率欄は1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2017年3月22日から2017年9月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千□ —	千円 —	千□ 1, 620. 329	千円 258, 000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

(2017年3月22日から2017年9月19日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	□ 数	金 額	平均単価	銘柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS (ケイマン諸島)	1,620.329	258,000	159

(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

(1)当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーストック・マザーファンドにおける
期中の利害関係人との取引状況

(2017年3月22日から2017年9月19日まで)

決 算 期		当 期				
区 分	買付額等 A	うち 利 害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち 利 害 関係人との 取引状況D	D / C
			%			%
公社債	百万円 56,851	百万円 9,930	17.5	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	3,513,309	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS	7,391.537	1,205,929	97.7

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

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 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	2,088	2,088	2,095

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2017年9月19日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,205,929	96.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,095	0.2
コール・ローン等、その他	48,294	3.8
投資信託財産総額	1,256,319	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

2017年9月19日現在	
項 目	当 期 末
(A) 資産	1,266,319,120円
コール・ローン等	38,294,692
投資信託受益証券（評価額）	1,205,929,307
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	2,095,121
未収入金	20,000,000
(B) 負債	32,145,369
未払金	10,000,000
未払収益分配金	13,609,783
未払信託報酬	8,481,766
その他未払費用	53,820
(C) 純資産総額（A－B）	1,234,173,751
元本	907,318,924
次期繰越損益金	326,854,827
(D) 受益権総口数	907,318,924口
1万口当り基準価額（C／D）	13,602円

* 期首における元本額は1,079,709,436円、当期中における追加設定元本額は957,347円、同解約元本額は173,347,859円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,602円です。

■損益の状況

当期 自2017年3月22日 至2017年9月19日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 5,948円
受取利息	549
支払利息	△ 6,497
(B) 有価証券売買損益	79,354,289
売買益	87,675,428
売買損	△ 8,321,139
(C) 信託報酬等	△ 8,535,791
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	70,812,550
(E) 前期繰越損益金	265,654,419
(F) 追加信託差損益金	3,997,641
(配当等相当額)	(3,905,217)
(売買損益相当額)	(92,424)
(G) 合計（D＋E＋F）	340,464,610
(H) 収益分配金	△ 13,609,783
次期繰越損益金（G＋H）	326,854,827
追加信託差損益金	3,997,641
(配当等相当額)	(3,905,217)
(売買損益相当額)	(92,424)
分配準備積立金	322,863,725
繰越損益金	△ 6,539

(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10ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	55, 166, 892
(c) 収益調整金	3, 997, 641
(d) 分配準備積立金	281, 306, 616
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	340, 471, 149
(f) 分配金	13, 609, 783
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	326, 861, 366
(h) 受益権総口数	907, 318, 924口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	150円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、9月19日現在の基準価額（1万口当り13,602円）に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

為替ヘッジなし

最近 5 期の運用実績

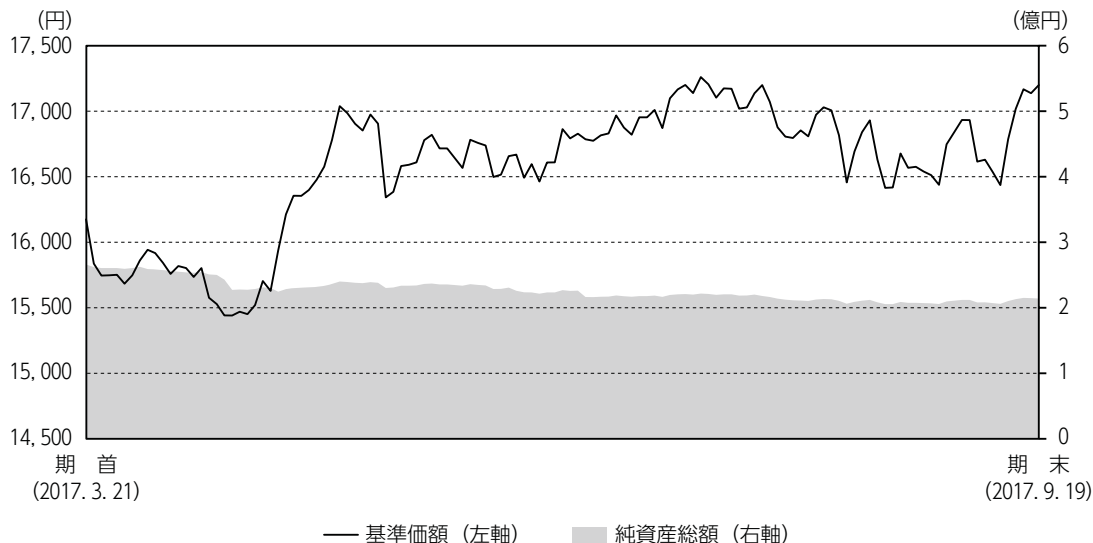
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		公 社 債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6 期末 (2015年 9 月24日)	17,002	0	△ 5.6	18,829	△ 8.2	0.4	97.3	547
7 期末 (2016年 3 月22日)	15,050	0	△ 11.5	18,284	△ 2.9	0.1	96.9	401
8 期末 (2016年 9 月20日)	14,385	0	△ 4.4	17,607	△ 3.7	0.0	98.2	299
9 期末 (2017年 3 月21日)	16,175	600	16.6	21,412	21.6	0.0	97.9	266
10期末 (2017年 9 月19日)	17,100	100	6.3	23,229	8.5	—	98.2	214

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) MSCI AC World 指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 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 5) 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) 期末の基準価額は分配金込みです。

基準価額・騰落率

期首：16,175円

期末：17,100円（分配金100円）

騰落率：6.3%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したこと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。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 （配当込み、円換算）		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		
	円	%		%	%	%
（期 首）2017年 3 月21日	16, 175	—	21, 412	—	0. 0	97. 9
3 月末	15, 943	△ 1. 4	21, 389	△ 0. 1	—	98. 0
4 月末	16, 354	1. 1	21, 500	0. 4	0. 2	98. 1
5 月末	16, 641	2. 9	21, 890	2. 2	0. 0	98. 2
6 月末	16, 875	4. 3	22, 251	3. 9	0. 0	98. 2
7 月末	16, 877	4. 3	22, 488	5. 0	0. 0	98. 6
8 月末	16, 747	3. 5	22, 489	5. 0	—	98. 0
（期 末）2017年 9 月19日	17, 200	6. 3	23, 229	8. 5	—	98. 2

（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

（2017. 3. 22 ～ 2017. 9. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は、一部の経済指標の下振れによる米国景気の減速への懸念やフランス大統領選挙の行方などへの警戒感から、期首から2017年4月中旬にかけて上値の重い展開となりました。その後は、フランス大統領選挙の結果を受けた欧州の政治リスクの後退や良好な企業業績などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。期末にかけても、北朝鮮情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりなどから調整する局面も見られましたが、米国の税制改革の進展期待や地政学リスクの後退などから堅調に推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で小幅に下落しました。

米ドルの対円為替相場は、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクが意識されたことなどから下落して始まりました。その後は、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことや、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどを受けて、上昇する局面も見られましたが、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことや北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりなどが下落要因になりました。

前期における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Bクラス（以下「エクイティファンドB」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドBへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンドB

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

■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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2017. 3. 22 ～ 2017. 9. 19）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンドBとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンドBへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンドB

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、ALIBABA GROUP HOLDING（中国、情報技術）、TENCENT HOLDINGS（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、GENTEX CORPORATION（米国、一般消費財・サービス）、WELLS FARGO（米国、金融）などでした。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

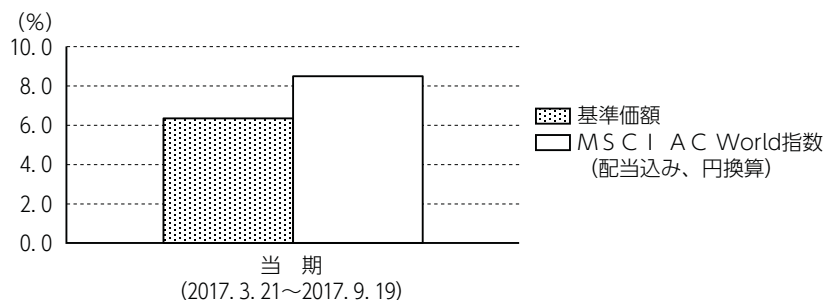
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

当期の1万口当り分配金（税込み）は100円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「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	当期	
	2017年3月22日 ～2017年9月19日	
当期分配金（税込み）	(円)	100
対基準価額比率	(%)	0.58
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	100
翌期繰越分配対象額	(円)	7,293

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00
(c) 収益調整金	1,145.14
(d) 分配準備積立金	6,248.64
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	7,393.79
(f) 分配金	100.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	7,293.79

(注) 下線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、エクイティファンドBとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドBへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンドB

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

■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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 3. 22～2017. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	105円	0. 635%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16, 567円です。
（投 信 会 社）	(31)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(71)	(0. 431)	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 銀 行）	(3)	(0. 016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	106	0. 639	

- (注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。
- (注 2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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。
- (注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 比率欄は1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

（2017年 3月22日から2017年 9月19日まで）

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千口 —	千円 —	千口 304.495	千円 64,000

（注 1）金額は受渡し代金。

（注 2）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

（2017年 3月22日から2017年 9月19日まで）

当				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS（ケイマン諸島）	304.495	64,000	210

（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

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける
期中の利害関係人との取引状況

（2017年 3月22日から2017年 9月19日まで）

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち 利 害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち 利 害 関係人との 取引状況D	D／C
公社債	百万円 56,851	百万円 9,930	% 17.5	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	3,513,309	—	—	—	—	—

（注）平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■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	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS	930.143	210,430	98.2

(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	期 首	当 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	1,012	1,012	1,016

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2017年9月19日現在 当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	210,430	97.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,016	0.5
コール・ローン等、その他	5,479	2.5
投資信託財産総額	216,925	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

2017年9月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	216,925,449円
コール・ローン等	5,479,208
投資信託受益証券（評価額）	210,430,089
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,016,152
(B) 負債	2,701,953
未払収益分配金	1,252,803
未払信託報酬	1,440,084
その他未払費用	9,066
(C) 純資産総額（A－B）	214,223,496
元本	125,280,315
次期繰越損益金	88,943,181
(D) 受益権総口数	125,280,315口
1万口当り基準価額（C／D）	17,100円

*期首における元本額は164,537,723円、当期中における追加設定元本額は1,249,904円、同解約元本額は40,507,312円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は17,100円です。

■損益の状況

当期 自2017年3月22日 至2017年9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,096円
受取利息	96
支払利息	△ 1,192
(B) 有価証券売買損益	14,270,561
売買益	16,509,676
売買損	△ 2,239,115
(C) 信託報酬等	△ 1,449,210
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	12,820,255
(E) 前期繰越損益金	63,029,327
(F) 追加信託差損益金	14,346,402
（配当等相当額）	(9,720,528)
（売買損益相当額）	(4,625,874)
(G) 合計（D＋E＋F）	90,195,984
(H) 収益分配金	△ 1,252,803
次期繰越損益金（G＋H）	88,943,181
追加信託差損益金	14,346,402
（配当等相当額）	(9,720,528)
（売買損益相当額）	(4,625,874)
分配準備積立金	77,030,446
繰越損益金	△ 2,433,667

(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20ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	14, 346, 402
(d) 分配準備積立金	78, 283, 249
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	92, 629, 651
(f) 分配金	1, 252, 803
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	91, 376, 848
(h) 受益権総口数	125, 280, 315口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	100円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、9月19日現在の基準価額（1万口当り17,100円）に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・
エクイティファンド Aクラス／Bクラス

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

（注）2017年9月19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表

2017年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$64,474,759）	\$	74,059,340
現金		800
外国為替先渡契約による評価益		706,463
未収：		
売却済みの投資		1,459,573
配当		44,732
その他資産		11,615
資産合計		76,282,523

負債

外国為替先渡契約による評価損		804
保管会社に対する支払		31
未払：		
購入済みの投資		1,483,972
専門家報酬		45,217
運用会社報酬		34,337
保管会社報酬		10,272
会計および管理会社報酬		7,078
為替運用会社報酬		2,557
為替取引執行会社報酬		2,258
名義書換代理人報酬		1,398

その他負債	400
負債合計	1, 588, 324

純資産	\$ 74, 694, 199
------------	------------------------

純資産	
クラス A	\$ 12, 475, 143
豪ドル・クラス	10, 661, 488
クラス B	2, 454, 623
ブラジル・リアル・クラス	37, 184, 396
通貨セレクト・クラス	11, 918, 549
	\$ 74, 694, 199

発行済み受益証券口数	
クラス A	9, 300, 756
豪ドル・クラス	12, 553, 355
クラス B	1, 333, 061
ブラジル・リアル・クラス	52, 283, 164
通貨セレクト・クラス	18, 597, 560

受益証券1口当り純資産額	
クラス A	\$ 1. 341
豪ドル・クラス	\$ 0. 849
クラス B	\$ 1. 841
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0. 711
通貨セレクト・クラス	\$ 0. 641

(米ドル建て)

損益計算書

2017年2月28日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$348,836 控除後）	\$	949,111
その他収益		36,980
投資収益合計		986,091

費用

運用会社報酬		541,867
保管会社報酬		71,859
会計および管理会社報酬		53,606
専門家報酬		44,150
為替運用会社報酬		40,591
受託会社報酬		11,646
名義書換代理人報酬		11,203
登録料		769
その他費用		2,410
費用合計		778,101

投資純利益		207,990
--------------	--	----------------

実現益（損失）および評価益（損）：

実現益（損失）：

証券投資		3,895,500
外国為替取引および外国為替先渡契約		18,418,340
純実現益		22,313,840

評価益（損）の純変動：

証券投資		8,393,461
外国為替換算および外国為替先渡契約		657,415
評価益の純変動		9,050,876

純実現・純評価益		31,364,716
-----------------	--	-------------------

運用による純資産の純増	\$	31,572,706
--------------------	----	-------------------

(米ドル建て)

投資明細表
2017年2月28日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	普通株 (84.4%)		
	カナダ (1.9%)		
	小売 (1.9%)		
31,433	Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B	\$	1,401,663
	カナダ合計 (簿価 \$1,364,492)		1,401,663
	中国 (5.7%)		
	インターネット (5.7%)		
19,427	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		1,999,038
86,019	Tencent Holdings, Ltd.		2,293,855
			4,292,893
	中国合計 (簿価 \$2,666,137)		4,292,893
	フランス (2.1%)		
	飲料 (2.1%)		
13,451	Pernod Ricard S. A.		1,542,218
	フランス合計 (簿価 \$1,547,822)		1,542,218
	ドイツ (2.1%)		
	アパレル (2.1%)		
9,549	adidas AG		1,607,248
	ドイツ合計 (簿価 \$1,300,762)		1,607,248
	アイルランド (2.2%)		
	ヘルスケア製品 (2.2%)		
19,950	Medtronic PLC		1,614,155
	アイルランド合計 (簿価 \$1,600,572)		1,614,155
	ロシア (1.4%)		
	インターネット (1.4%)		
47,961	Yandex NV Class A		1,079,123
	ロシア合計 (簿価 \$947,820)		1,079,123
	スペイン (4.0%)		
	小売 (2.0%)		
44,992	Industria de Diseno Textil S. A.		1,449,554
	ソフトウェア (2.0%)		
32,643	Amadeus IT Group S. A. Class A		1,522,908
	スペイン合計 (簿価 \$2,838,003)		2,972,462
	スイス (3.1%)		
	医薬品 (3.1%)		
9,365	Roche Holding AG		2,288,298
	スイス合計 (簿価 \$2,519,214)		2,288,298

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	米国 (61.9%)		
	銀行 (5.5%)		
60,329	Bank of America Corp.		1,488,920
45,600	Wells Fargo & Co.		2,639,328
			4,128,248
	バイオテクノロジー (2.6%)		
15,510	Celgene Crop.		1,915,640
	コンピューター (2.2%)		
12,280	Apple, Inc.		1,682,237
	総合金融サービス (4.5%)		
37,900	Visa, Inc. Class A		3,332,926
	電機 (2.0%)		
69,854	Gentex Corp.		1,469,030
	食品 (2.0%)		
16,559	Kraft Heinz Co.		1,515,314
	ヘルスケアサービス (3.0%)		
13,445	UnitedHealth Group, Inc.		2,223,534
	家具 (2.5%)		
10,680	Whirlpool Corp.		1,907,341
	家庭用品 (2.0%)		
29,952	Newell Brands, Inc.		1,468,547
	インターネット (9.1%)		
2,226	Alphabet, Inc. Class A		1,880,814
2,241	Amazon.com, Inc.		1,893,735
10,867	Facebook, Inc. Class A		1,472,913
909	Princeline Group, Inc.		1,567,234
			6,814,696
	レジャー (2.5%)		
19,163	Royal Caribbean Cruises, Ltd.		1,841,564
	メディア (4.5%)		
39,497	Comcast Corp. Class A		1,477,978
16,934	Walt Disney Co.		1,864,264
			3,342,242
	その他製造 (2.0%)		
50,163	General Electric Co.		1,495,359
	包装・容器 (2.0%)		
30,406	Berry Plastics Group, Inc.		1,530,334
	医薬品 (4.9%)		
64,862	Pfizer, Inc.		2,213,091
24,456	Shire PLC		1,477,220
			3,690,311

株数		有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		小売 (8.3%)		
3,817		Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A		1,598,331
6,814		Costco Wholesale Corp.		1,207,304
39,777		Starbucks Corp.		2,262,118
17,038		Yum! Brands, Inc.		1,112,922
				6,180,675
		半導体 (2.3%)		
8,090		Broadcom, Ltd.		1,706,424
		米国合計 (簿価 \$39,692,477)		46,244,422
		普通株合計 (簿価 \$54,477,299)		63,042,482
		口数		
		上場投資信託 (ETF) (11.5%)		
		米国 (11.5%)		
167,163		Financial Select Sector SPDR Fund		4,102,180
21,688		iShares Global Healthcare ETF		2,220,418
14,820		iShares U.S. Medical Devices ETF		2,215,145
				8,537,743
		米国合計		8,537,743
		上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$7,518,345)		\$ 8,537,743
		元本		
		短期投資 (3.3%)		
		グランド・ケイマン (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
CAD	0	0.05% due 03/01/17		— ⁽¹⁾
GBP	3	0.05% due 03/01/17		4
HKD	3	0.01% due 03/01/17		— ⁽¹⁾
ZAR	1	5.45% due 03/01/17		— ⁽¹⁾
				4
		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$4)		4
		米国 (3.3%)		
		定期預金 (3.3%)		
		JPMorgan Chase & Co.		
USD	2,479,111	0.27% due 03/01/17		2,479,111
				2,479,111
		米国合計 (簿価 \$2,479,111)		2,479,111
		短期投資合計 (簿価 \$2,479,115)		2,479,115
		投資総額 (簿価 \$64,474,759)		\$ 74,059,340
		負債を超過する現金およびその他の資産		634,859
		純資産	99.2%	\$ 74,694,199
			0.8	
			100.0%	

⁽¹⁾ \$1.00 未満

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

2017年2月28日時点のクラスA 外国為替先渡契約の残高（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
JPY	Citibank N. A.	26,666,028	2017年3月10日	GBP	190,348	\$ 1,481	\$ -	\$ 1,481
JPY	Citibank N. A.	41,400,272	2017年3月10日	HKD	2,868,314	545	-	545
JPY	Citibank N. A.	1,093,290,551	2017年3月10日	USD	9,766,860	6,664	-	6,664
JPY	Citibank N. A.	25,304,094	2017年3月10日	CAD	297,079	1,893	-	1,893
JPY	Citibank N. A.	40,245,037	2017年3月10日	CHF	358,008	2,142	-	2,142
JPY	Citibank N. A.	108,397,031	2017年3月10日	EUR	906,603	5,380	-	5,380
						\$ 18,105	\$ -	\$ 18,105

2017年2月28日時点の豪ドル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
AUD	Citibank N. A.	279,882	2017年3月10日	GBP	170,767	\$ 2,614	\$ -	\$ 2,614
AUD	Citibank N. A.	434,446	2017年3月10日	HKD	2,572,768	2,483	-	2,483
AUD	Citibank N. A.	11,474,395	2017年3月10日	USD	8,761,747	58,647	-	58,647
AUD	Citibank N. A.	265,732	2017年3月10日	CAD	266,665	2,919	-	2,919
AUD	Citibank N. A.	422,416	2017年3月10日	CHF	321,190	3,861	-	3,861
AUD	Citibank N. A.	1,139,182	2017年3月10日	EUR	814,394	10,063	-	10,063
						\$ 80,587	\$ -	\$ 80,587

2017年2月28日時点のブラジル・レアル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.6%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
BRL	Citibank N. A.	2,317,699	2017年3月10日	GBP	588,129	\$ 11,518	\$ -	\$ 11,518
BRL	Citibank N. A.	3,711,301	2017年3月10日	HKD	9,140,681	12,834	-	12,834
BRL	Citibank N. A.	98,073,814	2017年3月10日	USD	31,145,806	314,559	-	314,559
BRL	Citibank N. A.	2,263,582	2017年3月10日	CAD	944,724	12,800	-	12,800
BRL	Citibank N. A.	3,533,522	2017年3月10日	CHF	1,117,417	17,266	-	17,266
BRL	Citibank N. A.	9,671,166	2017年3月10日	EUR	2,875,448	46,020	-	46,020
						\$ 414,997	\$ -	\$ 414,997

2017年2月28日時点の通貨セレクト・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.3%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
BRL	Citibank N. A.	126,394	2017年3月10日	GBP	32,073	\$ 628	\$ -	\$ 628
BRL	Citibank N. A.	200,583	2017年3月10日	HKD	494,023	694	-	694
BRL	Citibank N. A.	5,302,026	2017年3月10日	USD	1,683,792	17,006	-	17,006
BRL	Citibank N. A.	122,766	2017年3月10日	CAD	51,237	694	-	694
BRL	Citibank N. A.	190,124	2017年3月10日	CHF	60,123	929	-	929
BRL	Citibank N. A.	520,406	2017年3月10日	EUR	154,728	2,476	-	2,476
IDR	Citibank N. A.	471,316,922	2017年3月10日	GBP	28,231	177	-	177
IDR	Citibank N. A.	750,054,164	2017年3月10日	HKD	436,055	14	-	14
IDR	Citibank N. A.	19,803,087,600	2017年3月10日	USD	1,484,489	-	(804)	(804)
IDR	Citibank N. A.	456,558,548	2017年3月10日	CAD	44,978	245	-	245

ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
IDR	Citibank N. A.	709,422,885	2017年3月10日	CHF	52,955	\$ 252	\$ —	\$ 252
IDR	Citibank N. A.	1,917,744,259	2017年3月10日	EUR	134,591	623	—	623
INR	Citibank N. A.	2,469,387	2017年3月10日	GBP	29,327	475	—	475
INR	Citibank N. A.	3,924,134	2017年3月10日	HKD	452,338	478	—	478
INR	Citibank N. A.	103,635,308	2017年3月10日	USD	1,540,361	11,406	—	11,406
INR	Citibank N. A.	2,392,484	2017年3月10日	CAD	46,733	537	—	537
INR	Citibank N. A.	3,715,803	2017年3月10日	CHF	54,996	701	—	701
INR	Citibank N. A.	10,073,987	2017年3月10日	EUR	140,183	1,839	—	1,839
RUB	Citibank N. A.	2,208,608	2017年3月10日	GBP	29,586	888	—	888
RUB	Citibank N. A.	3,510,219	2017年3月10日	HKD	456,391	1,132	—	1,132
RUB	Citibank N. A.	92,704,504	2017年3月10日	USD	1,554,175	28,662	—	28,662
RUB	Citibank N. A.	2,139,413	2017年3月10日	CAD	47,136	938	—	938
RUB	Citibank N. A.	3,325,236	2017年3月10日	CHF	55,511	1,323	—	1,323
RUB	Citibank N. A.	9,014,661	2017年3月10日	EUR	141,491	3,526	—	3,526
TRY	Citibank N. A.	151,395	2017年3月10日	GBP	32,266	1,487	—	1,487
TRY	Citibank N. A.	232,480	2017年3月10日	HKD	480,907	1,988	—	1,988
TRY	Citibank N. A.	6,139,951	2017年3月10日	USD	1,637,703	51,220	—	51,220
TRY	Citibank N. A.	142,714	2017年3月10日	CAD	50,026	1,484	—	1,484
TRY	Citibank N. A.	225,412	2017年3月10日	CHF	59,870	2,198	—	2,198
TRY	Citibank N. A.	607,399	2017年3月10日	EUR	151,679	5,859	—	5,859
ZAR	Citibank N. A.	471,775	2017年3月10日	GBP	27,953	1,230	—	1,230
ZAR	Citibank N. A.	726,283	2017年3月10日	HKD	417,665	1,638	—	1,638
ZAR	Citibank N. A.	19,182,131	2017年3月10日	USD	1,422,375	42,124	—	42,124
ZAR	Citibank N. A.	445,488	2017年3月10日	CAD	43,413	1,233	—	1,233
ZAR	Citibank N. A.	703,755	2017年3月10日	CHF	51,964	1,821	—	1,821
ZAR	Citibank N. A.	1,895,719	2017年3月10日	EUR	131,605	4,849	—	4,849
						\$ 192,774	\$ (804)	\$ 191,970

通貨の略称

AUD	—	豪ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
CAD	—	カナダ・ドル
CHF	—	スイス・フラン
EUR	—	ユーロ
GBP	—	英ポンド
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
JPY	—	日本円
RUB	—	ロシア・ルーブル
TRY	—	トルコ・リラ
USD	—	米ドル
ZAR	—	南アフリカ・ランド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））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（2016年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年9月19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29ページに併せて掲載いたしました。

■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

(2017年3月22日から2017年9月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
657 国庫短期証券 2017/4/17	10, 150, 199		
652 国庫短期証券 2017/3/27	9, 700, 077		
659 国庫短期証券 2017/4/24	9, 120, 282		
669 国庫短期証券 2017/6/12	6, 970, 248		
644 国庫短期証券 2017/5/12	6, 690, 300		
660 国庫短期証券 2017/5/1	4, 590, 081		
650 国庫短期証券 2017/6/12	2, 490, 050		
665 国庫短期証券 2017/5/22	2, 200, 079		
666 国庫短期証券 2017/5/29	1, 260, 134		
661 国庫短期証券 2017/5/8	970, 032		

(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
2017年9月19日現在における該当事項はありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第7期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第7期にかかる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
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

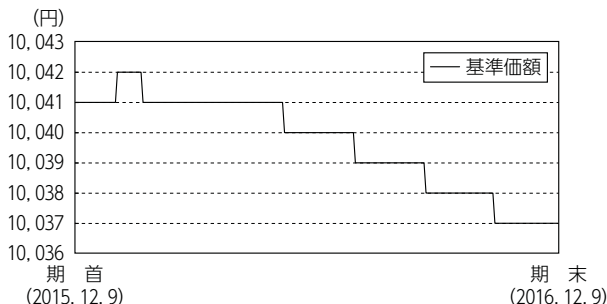
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2015年12月9日	円	%	%
12月末	10,041	—	51.6
2016年1月末	10,041	0.0	51.7
2月末	10,042	0.0	90.7
3月末	10,041	0.0	51.1
4月末	10,041	0.0	2.0
5月末	10,041	0.0	7.5
6月末	10,040	△ 0.0	0.1
7月末	10,040	△ 0.0	2.0
8月末	10,039	△ 0.0	19.3
9月末	10,038	△ 0.0	46.5
10月末	10,038	△ 0.0	26.0
11月末	10,037	△ 0.0	3.4
(期 末) 2016年12月9日	10,037	△ 0.0	26.6
			29.1

(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：10,041円 期末：10,037円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀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低下しました。

◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

◆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》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各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

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 215,986,756	千円 2,822,446 (233,210,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
591 国庫短期証券 2016/5/30	18,690,605	575 国庫短期証券 2016/6/10	1,500,603
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383	342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475
613 国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258	100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368
611 国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394		
596 国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241		
588 国庫短期証券 2016/5/16	9,500,428		
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187		
629 国庫短期証券 2016/11/28	8,570,294		
610 国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152		
619 国庫短期証券 2016/10/11	7,720,160		

(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

(1)国内(邦貨建)公社債(種類別)

作 成 期	当 期				末		
区 分	額面金額	評価額	組入 比率	うち88格 以下組入 率	残存期間別 5年以上 2年以上 2年未満	組入比率	
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	12,370,000	12,370,239	29.1	—	—	—	29.1

(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入手しています。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

当 期				末		
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	632 国庫短期証券	—	7,380,000	7,380,059	2016/12/12	
	634 国庫短期証券	—	2,070,000	2,070,043	2016/12/19	
	635 国庫短期証券	—	2,920,000	2,920,135	2016/12/26	
合計	銘柄数	3銘柄				
	金 額		12,370,000	12,370,239		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,370,239	27.2
コール・ローン等、その他	33,049,576	72.8
投資信託財産総額	45,419,816	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

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	45,419,816,005円
コール・ローン等	33,049,294,532
公社債(評価額)	12,370,239,552
その他未収収益	281,921
(B)負債	2,970,027,930
未払金	1,470,027,930
未払解約金	1,500,000,000
(C)純資産総額(A-B)	42,449,788,075
元本	42,294,564,193
次期繰越損益金	155,223,882
(D)受益権総口数	42,294,564,193口
1万口当り基準価額(C/D)	10,037円

* 期首における元本額は62,535,131,959円、当期中における追加設定元本額は110,785,944,225円、同解約元本額は131,026,511,991円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり)3,021,993円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし)1,018,149円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー49,795,838円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型)999円、新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド(毎月決算型)999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、U S 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)3,988,832円、U S 短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)4,984円、ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー(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)ーロボテックー(年1回)ー(為替ヘッジあり)3,985円、ダイワ上場投信ー日経平均レバレッジ・インデックス13,026,074,887円、ダイワ上場投信ー日経平均ダブルインバース・インデックス7,057,921,466円、ダイワ上場投信ーT O P I Xレバレッジ(2倍)指数1,434,536,786円、ダイワ上場投信ーT O P I Xダブルインバース(ー2倍)指数757,087,194円、ダイワ上場投信ー日経平均インバース・インデックス11,055,796,865円、ダイワ上場投信ーT O P I Xインバース(ー1倍)指数2,230,635,146円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400レバレッジ・インデックス901,494,652円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400インバース・インデックス4,402,808,262円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400ダブルインバース・インデックス313,802,045円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり)2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり)2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり)2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり)2016-10 997円、ダイワ・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ76,963,963円、ダイワ日本国債15-

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオー SL トレードー 48,811,188円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンドー成長の福音(つちおと)ー11,000,000円、ダイワ/ハリス世界敵選株ファンド・マネー・ポートフォリオ395,846,364円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ91,481,943円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 4,981,569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) 199,295円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレニアセット亜細亜株式ファンド 9,958,176円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり 49,806円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし 49,806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) 米ドル・コース4,980,080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12,948,208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3,685,259円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型)ーロボテック (年1回)ー100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース (毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース (毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 米ドル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 日本円・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 豪ドル・コース499,994円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,037円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 16,210,382円
受取利息	△ 3,627,074
その他収益金	281,921
支払利息	△ 12,865,229
(B) 有価証券売買損益	△ 1,217,528
売買益	236,035
売買損	△ 1,453,563
(C) その他費用	△ 176,405
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 17,604,315
(E) 前期繰越損益金	256,659,974
(F) 解約差損益金	△ 525,706,324
(G) 追加信託差損益金	441,874,547
(H) 合計 (D + E + F + G)	155,223,882
次期繰越損益金 (H)	155,223,882

- (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。