

★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5年3カ月間(2014年6月27日～2019年9月19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。	
主投資対象	豪ドル・コース (毎月分配型)	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス」(以下「エクイティファンド 豪ドル・クラス」といいます。)の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス」(以下「エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス」といいます。)の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」(以下「エクイティファンド通貨セレクト・クラス」といいます。)の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
運用方法	豪ドル・コース (毎月分配型)	①主として、エクイティファンド 豪ドル・クラス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とともに、為替取引を行ない、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 豪ドル・クラスとダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド 豪ドル・クラスでは、保有資産の表示通貨売り/豪ドル買いの為替取引を活用して、豪ドルへの投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行なわない場合があります。
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	①主として、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス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とともに、為替取引を行ない、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 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するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスでは、保有資産の表示通貨売り/ブラジル・リアル買いの為替取引を活用して、ブラジル・リアルへの投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行なわない場合があります。
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)	①主として、エクイティファンド 通貨セレクト・クラス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とともに、為替取引を行ない、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 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するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド 通貨セレクト・クラスでは、保有資産の表示通貨売り/選定通貨(※)買いの為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行なわない場合があります。 ※当ファンドにおいて、選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

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  
豪ドル・コース (毎月分配型)  
ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)  
通貨セレクト・コース (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第20期	(決算日	2016年4月19日)
第21期	(決算日	2016年5月19日)
第22期	(決算日	2016年6月20日)
第23期	(決算日	2016年7月19日)
第24期	(決算日	2016年8月19日)
第25期	(決算日	2016年9月20日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあざかり厚くお礼申し上げます。

さて、「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」は、このたび、第25期の決算を行ないました。

ここに、第20期～第25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/

<5627>  
<5628>  
<5629>

## ★豪ドル・コース（毎月分配型）

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組入率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
1期末(2014年9月19日)	10,466	15	4.8	10,088	0.9	97.77	2.1	0.1	98.8	4,771
2期末(2014年10月20日)	9,323	15	△ 10.8	9,355	△ 7.3	94.00	△ 3.9	0.1	97.3	4,174
3期末(2014年11月19日)	10,993	15	18.1	9,977	6.7	101.71	8.2	0.1	97.2	4,519
4期末(2014年12月19日)	10,596	15	△ 3.5	9,820	△ 1.6	97.22	△ 4.4	0.1	96.8	3,926
5期末(2015年1月19日)	10,312	15	△ 2.5	9,695	△ 1.3	96.65	△ 0.6	0.1	97.4	3,726
6期末(2015年2月19日)	10,372	15	0.7	10,177	5.0	92.80	△ 4.0	0.1	97.8	3,741
7期末(2015年3月19日)	10,643	15	2.8	10,143	△ 0.3	93.36	0.6	0.1	97.0	3,674
8期末(2015年4月20日)	10,588	15	△ 0.4	10,339	1.9	93.01	△ 0.4	0.1	97.4	3,445
9期末(2015年5月19日)	11,140	15	5.4	10,583	2.4	95.77	3.0	0.1	98.1	3,537
10期末(2015年6月19日)	11,206	15	0.7	10,391	△ 1.8	95.88	0.1	0.1	99.5	3,293
11期末(2015年7月21日)	11,009	15	△ 1.6	10,372	△ 0.2	91.69	△ 4.4	0.1	98.2	2,858
12期末(2015年8月19日)	10,580	15	△ 3.8	10,098	△ 2.6	91.32	△ 0.4	0.1	97.5	2,517
13期末(2015年9月24日)	9,368	15	△ 11.3	9,280	△ 8.1	84.23	△ 7.8	0.1	98.2	2,164
14期末(2015年10月19日)	9,401	15	0.5	9,835	6.0	86.48	2.7	0.1	97.6	2,054
15期末(2015年11月19日)	9,690	15	3.2	9,849	0.1	88.14	1.9	0.1	97.9	2,041
16期末(2015年12月21日)	9,456	15	△ 2.3	9,520	△ 3.3	86.81	△ 1.5	0.1	97.9	1,918
17期末(2016年1月19日)	7,998	15	△ 15.3	8,801	△ 7.6	81.01	△ 6.7	0.2	97.7	1,587
18期末(2016年2月19日)	7,967	15	△ 0.2	9,026	2.6	80.55	△ 0.6	0.1	97.7	1,533
19期末(2016年3月22日)	8,718	15	9.6	9,678	7.2	84.78	5.3	0.0	98.5	1,673
20期末(2016年4月19日)	8,916	15	2.4	9,890	2.2	84.82	0.0	0.0	98.3	1,626
21期末(2016年5月19日)	8,164	15	△ 8.3	9,687	△ 2.1	79.56	△ 6.2	0.1	98.4	1,435
22期末(2016年6月20日)	7,867	15	△ 3.5	9,699	0.1	77.89	△ 2.1	0.0	98.1	1,339
23期末(2016年7月19日)	8,487	15	8.1	10,162	4.8	79.93	2.6	0.0	98.4	1,392
24期末(2016年8月19日)	8,336	15	△ 1.6	10,419	2.5	76.98	△ 3.7	0.1	98.2	1,345
25期末(2016年9月20日)	8,143	15	△ 2.1	10,232	△ 1.8	76.79	△ 0.2	0.0	96.9	1,276

(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。

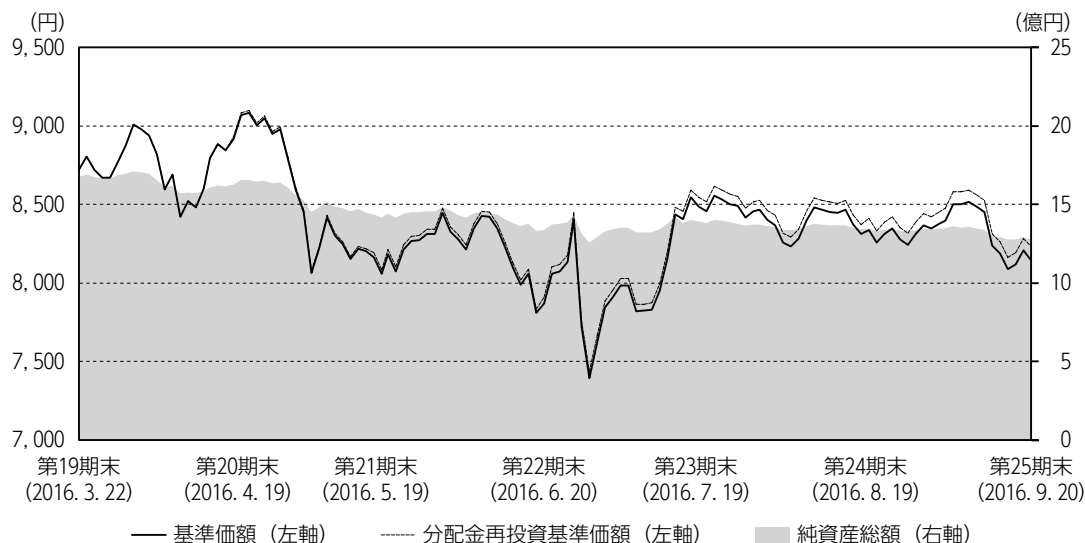
(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

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

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

## 《運用経過》

## 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

## ■ 基準価額・騰落率

第20期首：8,718円

第25期末：8,143円（既払分配金90円）

騰落率：△5.6%（分配金再投資ベース）

## ■ 基準価額の変動要因

世界の株式市況が上昇したことや、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因でしたが、豪ドルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 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20期	(期首) 2016年3月22日	円	%		%	円	%	%	%
	3月末	8,718	—	9,678	—	84.78	—	0.0	98.5
	(期末) 2016年4月19日	9,006	3.3	9,745	0.7	86.25	1.7	0.0	98.5
第21期	(期首) 2016年4月19日	8,931	2.4	9,890	2.2	84.82	0.0	0.0	98.3
	4月末	8,916	—	9,890	—	84.82	—	0.0	98.3
	(期末) 2016年5月19日	8,786	△ 1.5	9,952	0.6	83.40	△ 1.7	0.0	98.2
第22期	(期首) 2016年5月19日	8,179	△ 8.3	9,687	△ 2.1	79.56	△ 6.2	0.1	98.4
	5月末	8,164	—	9,687	—	79.56	—	0.1	98.4
	(期末) 2016年6月20日	8,312	1.8	9,905	2.2	79.82	0.3	0.0	98.6
第23期	(期首) 2016年6月20日	7,882	△ 3.5	9,699	0.1	77.89	△ 2.1	0.0	98.1
	6月末	7,867	—	9,699	—	77.89	—	0.0	98.1
	(期末) 2016年7月19日	7,843	△ 0.3	9,722	0.2	76.74	△ 1.5	0.0	98.6
第24期	(期首) 2016年7月19日	8,502	8.1	10,162	4.8	79.93	2.6	0.0	98.4
	7月末	8,487	—	10,162	—	79.93	—	0.0	98.4
	(期末) 2016年8月19日	8,466	△ 0.2	10,192	0.3	78.56	△ 1.7	0.1	98.4
第25期	(期首) 2016年8月19日	8,351	△ 1.6	10,419	2.5	76.98	△ 3.7	0.1	98.2
	8月末	8,336	—	10,419	—	76.98	—	0.1	98.2
	(期末) 2016年9月20日	8,348	0.1	10,332	△ 0.8	77.51	0.7	0.1	98.6
		8,158	△ 2.1	10,232	△ 1.8	76.79	△ 0.2	0.0	96.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

### ○世界株式市況

世界株式市況は、イエレンF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の利上げへの慎重な姿勢や景気見通しに対する楽観的なムードから、上昇して始まりました。その後は、原油価格の動向や米国の利上げ観測、英国のE U（欧州連合）離脱をめぐる思惑などにより一進一退の展開となりました。2016年6月下旬に行なわれた英国の国民投票でE U離脱派が多数となると、世界的なリスク回避の動きの中で世界株式市況は大きく下落しましたが、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことなどが好感され反発しました。7月以降は、予想を上回る米国雇用統計や英国の金融緩和策の発表などを受けて、上昇基調で第25期末を迎えました。

### ○為替相場

豪ドルは対円で下落しました。

豪ドルは、商品価格が軟調であったことから下落して始まりました。その後は、リスク資産が反発したことなどから上昇しましたが、2016年4月下旬に行なわれた日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られたことを受けて円高が急速に進み、豪ドルは再度下落しました。また、6月下旬に行なわれた英国の国民投票の結果を受けたリスク回避姿勢の強まりから、下落幅を広げました。その後は、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことなどが好感されいったんは反発しましたが、上昇基調とはならず一進一退の推移で第25期末を迎えました。

### ○短期金利市況

R B A（オーストラリア準備銀行）は、金融政策理事会において、2016年5月と8月に政策金利を0.25%ポイントずつ引き下げて1.50%としました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

## 前作成期間末における「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 豪ドル・クラス（以下、「エクイティファンド 豪ドル・クラス」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 豪ドル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

### ○エクイティファンド 豪ドル・クラス

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、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

### ○ダイワ・マネーストック・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

### ○当ファンド

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

### ○エクイティファンド 豪ドル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、TENCENT HOLDINGS（中国、情報技術）、ALIBABA GROUP（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、PERRIGO（米国、ヘルスケア）、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）などでした。

また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないました。

### ○ダイワ・マネーストック・マザーファンド

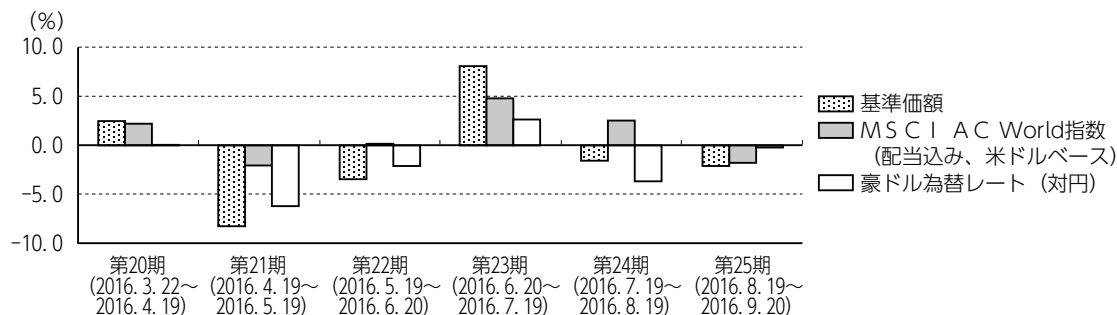
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価および目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

第20期から第25期の1万口当り分配金(税込み)はそれぞれ15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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2016年3月23日 ~2016年4月19日	2016年4月20日 ~2016年5月19日	2016年5月20日 ~2016年6月20日	2016年6月21日 ~2016年7月19日	2016年7月20日 ~2016年8月19日	2016年8月20日 ~2016年9月20日
当期分配金(税込み)(円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率(%)	0.17	0.18	0.19	0.18	0.18	0.18
当期の収益(円)	15	14	13	15	9	9
当期の収益以外(円)	—	0	1	—	5	5
翌期繰越分配対象額(円)	1,255	1,255	1,253	1,258	1,253	1,248

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

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

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

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	22.93円	14.61円	13.46円	19.87円	9.73円	9.45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	178.72	179.39	180.13	180.88	181.61	182.34
(d) 分配準備積立金	1,069.22	1,076.49	1,075.36	1,073.08	1,077.23	1,071.23
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,270.88	1,270.50	1,268.97	1,273.84	1,268.58	1,263.03
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,255.88	1,255.50	1,253.97	1,258.84	1,253.58	1,248.03

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

### ○エクイティファンド 豪ドル・クラス

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、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

### ○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。



## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	(2016. 3. 23～2016. 9. 20)		
	金 額	比 率	
信託報酬	53円	0.634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は8,379円です。</b>
（投信会社）	(16)	(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）	(36)	(0.430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(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	0	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）	(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	53	0.638	

(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まず。

(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。

(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

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

決算期	第20期～第25期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	千□ 268.843	千円 22,158	千□ 4,034.302	千円 336,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

第20期～第25期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS (ケイマン諸島)	4,034.302	336,000	83

(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当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第20期～第25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当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

区分	第20期～第25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 155,414	百万円 26,140	% 16.8	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	3,652,843	—	—	—	—	—

(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ンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間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

当作成期間（第20期～第25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、当作成期間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	第 25 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 AUD CLASS	15,370.964	1,236,655	96.9

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年9月20日現在

項 目	第 25 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,236,655	96.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,200	0.3
コール・ローン等、その他	44,811	3.5
投資信託財産総額	1,285,667	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第19期末	第 25 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	4,184	4,184	4,200

(注) 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4月19日)、(2016年5月19日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月19日)、(2016年9月20日) 現在

項 目	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,632,219,754円</b>	<b>1,464,727,539円</b>	<b>1,345,818,278円</b>	<b>1,397,046,468円</b>	<b>1,349,067,478円</b>	<b>1,304,667,936円</b>
コール・ローン等	29,598,835	48,522,170	27,182,843	23,430,276	24,007,130	25,811,928
投資信託受益証券(評価額)	1,598,419,245	1,412,004,113	1,314,434,179	1,369,415,355	1,320,859,511	1,236,655,589
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	4,201,674	4,201,256	4,201,256	4,200,837	4,200,837	4,200,419
未収入金	—	—	—	—	—	38,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>5,980,957</b>	<b>29,568,513</b>	<b>6,574,873</b>	<b>4,716,763</b>	<b>3,950,323</b>	<b>27,805,188</b>
未払金	—	—	—	—	—	19,000,000
未払収益分配金	2,735,924	2,636,905	2,553,492	2,460,734	2,420,561	2,352,115
未払解約金	1,628,529	25,278,478	2,401,178	840,248	—	4,910,357
未払信託報酬	1,606,222	1,632,454	1,589,560	1,376,403	1,480,987	1,484,521
その他未払費用	10,282	20,676	30,643	39,378	48,775	58,195
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>1,626,238,797</b>	<b>1,435,159,026</b>	<b>1,339,243,405</b>	<b>1,392,329,705</b>	<b>1,345,117,155</b>	<b>1,276,862,748</b>
元本	1,823,949,422	1,757,936,843	1,702,328,514	1,640,489,950	1,613,707,901	1,568,077,170
次期繰越損益金	△ 197,710,625	△ 322,777,817	△ 363,085,109	△ 248,160,245	△ 268,590,746	△ 291,214,422
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,823,949,422□</b>	<b>1,757,936,843□</b>	<b>1,702,328,514□</b>	<b>1,640,489,950□</b>	<b>1,613,707,901□</b>	<b>1,568,077,170□</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	<b>8,916円</b>	<b>8,164円</b>	<b>7,867円</b>	<b>8,487円</b>	<b>8,336円</b>	<b>8,143円</b>

\* 第19期末における元本額は1,919,335,930円、当作成期間(第20期～第25期)中における追加設定元本額は6,942,155円、同解約元本額は358,200,915円です。

\* 第25期末の計算口数当りの純資産額は8,143円です。

\* 第25期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は291,214,422円です。

■損益の状況

項目	第20期 自2016年3月23日 至2016年4月19日	第21期 自2016年4月20日 至2016年5月19日	第22期 自2016年5月20日 至2016年6月20日	第23期 自2016年6月21日 至2016年7月19日	第24期 自2016年7月20日 至2016年8月20日	第25期 自2016年8月19日 至2016年9月20日
(A) 配当等収益	4,357,271円	4,212,408円	3,892,146円	3,303,973円	3,061,133円	2,977,465円
受取配当金	4,357,271	4,213,812	3,893,379	3,305,040	3,061,862	2,978,326
受取利息	—	8	7	2	1	1
支払利息	—	△ 1,412	△ 1,240	△ 1,069	△ 730	△ 862
(B) 有価証券売買損益	36,105,241	△ 132,152,289	△ 50,258,342	102,276,322	△ 23,631,709	△ 29,349,194
売買益	37,862,104	3,462,359	1,125,432	104,951,169	59,851	676,455
売買損	△ 1,756,863	△ 135,614,648	△ 51,383,774	△ 2,674,847	△ 23,691,560	△ 30,025,649
(C) 信託報酬等	△ 1,616,504	△ 1,642,848	△ 1,599,648	△ 1,385,138	△ 1,490,384	△ 1,493,941
(D) 当期損益金 (A + B + C)	38,846,008	△ 129,582,729	△ 47,965,844	104,195,157	△ 22,060,960	△ 27,865,670
(E) 前期繰越損益金	△ 228,539,960	△ 185,350,250	△ 307,313,376	△ 344,594,887	△ 238,733,937	△ 255,598,528
(F) 追加信託差損益金	△ 5,280,749	△ 5,207,933	△ 5,252,397	△ 5,299,781	△ 5,375,288	△ 5,398,109
(配当等相当額)	( 32,599,353)	( 31,537,124)	( 30,665,326)	( 29,673,761)	( 29,307,164)	( 28,592,800)
(売買損益相当額)	(△ 37,880,102)	(△ 36,745,057)	(△ 35,917,723)	(△ 34,973,542)	(△ 34,682,452)	(△ 33,990,909)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 194,974,701	△ 320,140,912	△ 360,531,617	△ 245,699,511	△ 266,170,185	△ 288,862,307
(H) 収益分配金	△ 2,735,924	△ 2,636,905	△ 2,553,492	△ 2,460,734	△ 2,420,561	△ 2,352,115
次期繰越損益金 (G + H)	△ 197,710,625	△ 322,777,817	△ 363,085,109	△ 248,160,245	△ 268,590,746	△ 291,214,422
追加信託差損益金	△ 5,280,749	△ 5,207,933	△ 5,252,397	△ 5,299,781	△ 5,375,288	△ 5,398,109
(配当等相当額)	( 32,599,353)	( 31,537,124)	( 30,665,326)	( 29,673,761)	( 29,307,164)	( 28,592,800)
(売買損益相当額)	(△ 37,880,102)	(△ 36,745,057)	(△ 35,917,723)	(△ 34,973,542)	(△ 34,682,452)	(△ 33,990,909)
分配準備積立金	196,468,468	189,172,668	182,801,844	176,838,863	172,984,116	167,109,487
繰越損益金	△ 388,898,344	△ 506,742,552	△ 540,634,556	△ 419,699,327	△ 436,199,574	△ 452,925,800

(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「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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,183,169円	2,569,315円	2,292,348円	3,260,405円	1,570,551円	1,483,299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	32,599,353	31,537,124	30,665,326	29,673,761	29,307,164	28,592,800
(d) 分配準備積立金	195,021,223	189,240,258	183,062,988	176,039,192	173,834,126	167,978,303
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	231,803,745	223,346,697	216,020,662	208,973,358	204,711,841	198,054,402
(f) 分配金	2,735,924	2,636,905	2,553,492	2,460,734	2,420,561	2,352,115
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	229,067,821	220,709,792	213,467,170	206,512,624	202,291,280	195,702,287
(h) 受益権総口数	1,823,949,422口	1,757,936,843口	1,702,328,514口	1,640,489,950口	1,613,707,901口	1,568,077,170口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8,916円)	(8,164円)	(7,867円)	(8,487円)	(8,336円)	(8,143円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記( )内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。

## ★ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組入率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2014年 9月19日)	10,261	80	3.4	10,088	0.9	45.99	△ 0.5	0.1	98.5	14,985
2 期末 (2014年10月20日)	9,059	80	△ 10.9	9,355	△ 7.3	43.98	△ 4.4	0.1	98.9	13,287
3 期末 (2014年11月19日)	10,111	80	12.5	9,977	6.7	45.31	3.0	0.1	98.8	14,688
4 期末 (2014年12月19日)	10,212	80	1.8	9,820	△ 1.6	44.68	△ 1.4	0.1	97.1	14,482
5 期末 (2015年 1月19日)	10,013	80	△ 1.2	9,695	△ 1.3	44.77	0.2	0.1	97.2	14,092
6 期末 (2015年 2月19日)	9,804	80	△ 1.3	10,177	5.0	41.83	△ 6.6	0.1	99.2	13,643
7 期末 (2015年 3月19日)	8,904	80	△ 8.4	10,143	△ 0.3	37.30	△ 10.8	0.1	97.1	12,227
8 期末 (2015年 4月20日)	9,322	80	5.6	10,339	1.9	39.10	4.8	0.1	98.5	12,756
9 期末 (2015年 5月19日)	9,641	80	4.3	10,583	2.4	39.90	2.0	0.1	97.5	13,159
10 期末 (2015年 6月19日)	9,810	80	2.6	10,391	△ 1.8	40.18	0.7	0.1	99.3	13,280
11 期末 (2015年 7月21日)	9,805	80	0.8	10,372	△ 0.2	38.91	△ 3.2	0.1	97.8	12,049
12 期末 (2015年 8月19日)	8,736	80	△ 10.1	10,098	△ 2.6	35.86	△ 7.8	0.1	96.8	10,079
13 期末 (2015年 9月24日)	7,038	80	△ 18.5	9,280	△ 8.1	28.76	△ 19.8	0.1	98.1	7,812
14 期末 (2015年10月19日)	7,098	80	2.0	9,835	6.0	30.41	5.7	0.1	98.7	7,556
15 期末 (2015年11月19日)	7,601	80	8.2	9,849	0.1	32.81	7.9	0.1	98.0	7,866
16 期末 (2015年12月21日)	7,083	80	△ 5.8	9,520	△ 3.3	30.43	△ 7.3	0.1	98.1	7,039
17 期末 (2016年 1月19日)	5,983	80	△ 14.4	8,801	△ 7.6	29.15	△ 4.2	0.2	97.9	5,789
18 期末 (2016年 2月19日)	5,762	80	△ 2.4	9,026	2.6	28.02	△ 3.9	0.1	98.6	5,419
19 期末 (2016年 3月22日)	6,554	80	15.1	9,678	7.2	30.93	10.4	0.0	97.9	6,005
20 期末 (2016年 4月19日)	6,598	80	1.9	9,890	2.2	30.17	△ 2.5	0.0	97.7	5,722
21 期末 (2016年 5月19日)	6,502	80	△ 0.2	9,687	△ 2.1	30.89	2.4	0.1	98.0	5,489
22 期末 (2016年 6月20日)	6,350	80	△ 1.1	9,699	0.1	30.65	△ 0.8	0.0	98.5	5,077
23 期末 (2016年 7月19日)	6,951	80	10.7	10,162	4.8	32.58	6.3	0.0	97.8	5,217
24 期末 (2016年 8月19日)	6,835	80	△ 0.5	10,419	2.5	31.00	△ 4.8	0.1	98.6	4,742
25 期末 (2016年 9月20日)	6,676	80	△ 1.2	10,232	△ 1.8	31.14	0.5	0.0	97.9	4,402

(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。

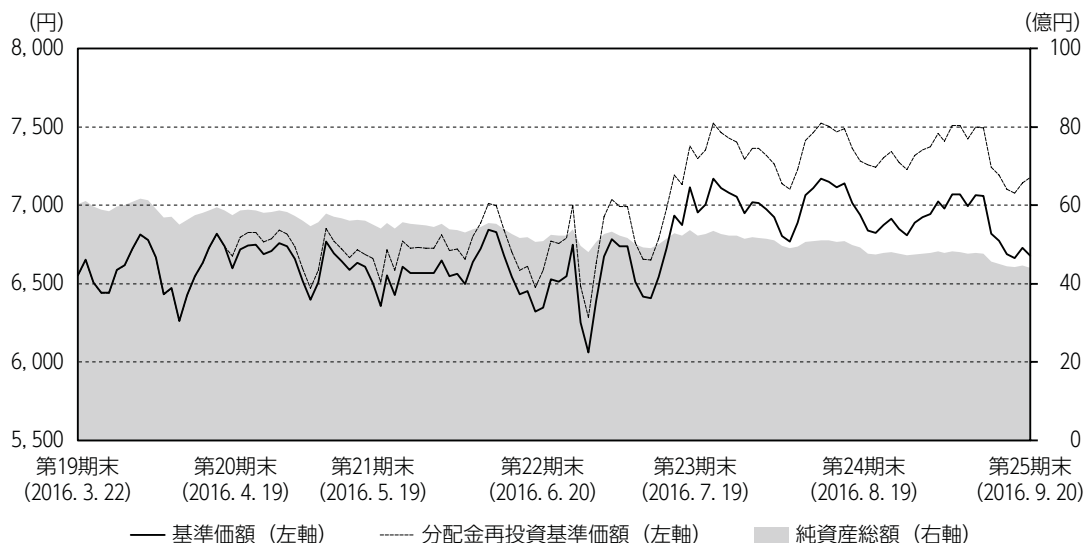
(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

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

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

## 《運用経過》

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

### ■ 基準価額・騰落率

第20期首：6,554円

第25期末：6,676円（既払分配金480円）

騰落率：9.4%（分配金再投資ベース）

### ■ 基準価額の変動要因

世界の株式市況が上昇したことやブラジル・リアルが対円で上昇したこと、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組入 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20期	(期首) 2016年3月22日	円	%		%	円	%	%	%
	3月末	6,554	—	9,678	—	30.93	—	0.0	97.9
	(期末) 2016年4月19日	6,724	2.6	9,745	0.7	31.25	1.0	0.0	97.9
第21期	(期首) 2016年4月19日	6,678	1.9	9,890	2.2	30.17	△ 2.5	0.0	97.7
	4月末	6,598	—	9,890	—	30.17	—	0.0	97.7
	(期末) 2016年5月19日	6,736	2.1	9,952	0.6	31.10	3.1	0.0	98.1
第22期	(期首) 2016年5月19日	6,582	△ 0.2	9,687	△ 2.1	30.89	2.4	0.1	98.0
	5月末	6,502	—	9,687	—	30.89	—	0.1	98.0
	(期末) 2016年6月20日	6,566	1.0	9,905	2.2	31.07	0.6	0.0	98.7
第23期	(期首) 2016年6月20日	6,430	△ 1.1	9,699	0.1	30.65	△ 0.8	0.0	98.5
	6月末	6,350	—	9,699	—	30.65	—	0.0	98.5
	(期末) 2016年7月19日	6,674	5.1	9,722	0.2	31.94	4.2	0.0	98.4
第24期	(期首) 2016年7月19日	7,031	10.7	10,162	4.8	32.58	6.3	0.0	97.8
	7月末	6,951	—	10,162	—	32.58	—	0.0	97.8
	(期末) 2016年8月19日	7,011	0.9	10,192	0.3	31.68	△ 2.8	0.0	98.1
第25期	(期首) 2016年8月19日	6,915	△ 0.5	10,419	2.5	31.00	△ 4.8	0.1	98.6
	8月末	6,835	—	10,419	—	31.00	—	0.1	98.6
	(期末) 2016年9月20日	6,941	1.6	10,332	△ 0.8	31.84	2.7	0.1	98.0
		6,756	△ 1.2	10,232	△ 1.8	31.14	0.5	0.0	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。



## 投資環境について

### ○世界株式市況

世界株式市況は、イエレンFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の利上げへの慎重な姿勢や景気見通しに対する楽観的なムードから、上昇して始まりました。その後は、原油価格の動向や米国の利上げ観測、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる思惑などにより一進一退の展開となりました。2016年6月下旬に行なわれた英国の国民投票でEU離脱派が多数となると、世界的なリスク回避の動きの中で世界株式市況は大きく下落しましたが、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことなどが好感され反発しました。7月以降は、予想を上回る米国雇用統計や英国の金融緩和策の発表などを受けて、上昇基調で第25期末を迎えました。

### ○為替相場

ブラジル・レアルは対円で小幅に上昇しました。

ブラジル・レアルは、第20期首から、原油価格の動向や米国の利上げ観測、ルセフ大統領の早期退陣などをめぐる国内の政治動向に左右される相場展開が続きました。また、2016年6月下旬に行なわれた英国の国民投票の結果を受けてリスク回避の動きが強まる中、低リスク通貨とされる円が幅広い通貨に対して買われましたが、レアルはテメル暫定政権への期待感などを受けて反発しました。7月以降は、急激なレアル上昇を抑制するためにブラジル中央銀行が介入を実施したことや政府の議会運営の安定化への期待感などから、一進一退の推移で第25期末を迎えました。

### ○短期金利市況

ブラジル・レアルの短期金利は、インフレ懸念や国内景気の低迷などを背景として横ばいとなりました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

## 前作成期間末における「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 ブラジル・レアル・クラス（以下、「エクイティファンド ブラジル・レアル・クラス」といいます。）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、エクイティファンド ブラジル・レアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

### ○エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

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、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

### ○ダイワ・マネーストック・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

### ○当ファンド

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

### ○エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、TENCENT HOLDINGS（中国、情報技術）、ALIBABA GROUP（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、PERRIGO（米国、ヘルスケア）、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）などでした。

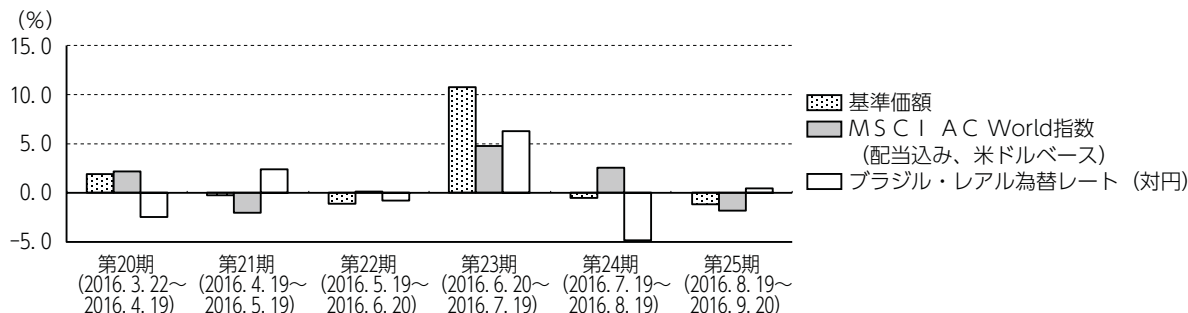
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないました。

### ○ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。  
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。  
参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

第20期から第25期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2016年3月23日 ～2016年4月19日	2016年4月20日 ～2016年5月19日	2016年5月20日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月19日	2016年8月20日 ～2016年9月20日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（%）	1.20	1.22	1.24	1.14	1.16	1.18
当期の収益（円）	58	64	65	65	62	69
当期の収益以外（円）	21	15	14	14	17	10
翌期繰越分配対象額（円）	441	425	411	396	378	368

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

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

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

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	58.03円	64.21円	65.80円	65.11円	62.69円	69.43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	26.26	27.48	28.66	29.80	30.90	31.86
(d) 分配準備積立金	436.80	413.62	396.66	381.32	365.34	347.07
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	521.09	505.32	491.12	476.24	458.93	448.37
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	441.09	425.32	411.12	396.24	378.93	368.37

(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 ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

### ○エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

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、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せん。

### ○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、安定的な運用を行いません。

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	(2016. 3. 23～2016. 9. 20)		
	金 額	比 率	
信託報酬	43円	0.635%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は6,719円です。</b>
（投信会社）	(13)	(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）	(29)	(0.431)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(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	0	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）	(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	43	0.638	

(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。

(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

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

決算期	第 20 期 ～ 第 25 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 5,133,248	千円 328,851	千口 32,313	千円 2,100,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

第 20 期 ～ 第 25 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	32,313	2,100,000	64

(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当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第20期～第25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当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

区 分	第 20 期 ～ 第 25 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	155,414	26,140	16.8	—	—	—
コール・ローン	3,652,843	—	—	—	—	—

(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ンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間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

当作成期間（第20期～第25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、当作成期間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	第 25 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS	66,032.304	4,310,060	97.9

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年 9月20日現在

項 目	第 25 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,310,060	96.3
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	13,001	0.3
コール・ローン等、その他	151,923	3.4
投資信託財産総額	4,474,985	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第19期末	第 25 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12,952	12,952	13,001

(注) 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 4月19日)、(2016年 5月19日)、(2016年 6月20日)、(2016年 7月19日)、(2016年 8月19日)、(2016年 9月20日) 現在

項 目	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
<b>(A) 資産</b>	<b>5,800,095,967円</b>	<b>5,563,308,202円</b>	<b>5,149,141,167円</b>	<b>5,391,337,943円</b>	<b>4,986,390,885円</b>	<b>4,504,985,612円</b>
コール・ローン等	193,226,321	172,334,780	136,252,558	174,716,323	159,409,720	121,923,717
投資信託受益証券 (評価額)	5,593,864,465	5,377,969,536	4,999,884,723	5,103,619,030	4,673,978,575	4,310,060,600
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	13,005,181	13,003,886	13,003,886	13,002,591	13,002,591	13,001,295
未収入金	—	—	—	99,999,999	139,999,999	60,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>77,408,382</b>	<b>74,254,388</b>	<b>72,024,398</b>	<b>174,190,926</b>	<b>244,115,097</b>	<b>102,752,853</b>
未払金	—	—	—	50,000,000	70,000,000	30,000,000
未払収益分配金	69,386,936	67,535,802	63,967,255	60,046,816	55,505,783	52,755,449
未払解約金	2,251,243	663,500	1,936,800	58,770,224	112,908,619	14,551,711
未払信託報酬	5,733,547	5,980,233	6,007,752	5,228,080	5,519,826	5,231,589
その他未払費用	36,656	74,853	112,591	145,806	180,869	214,104
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>5,722,687,585</b>	<b>5,489,053,814</b>	<b>5,077,116,769</b>	<b>5,217,147,017</b>	<b>4,742,275,788</b>	<b>4,402,232,759</b>
元本	8,673,367,105	8,441,975,354	7,995,906,999	7,505,852,051	6,938,222,881	6,594,431,239
次期繰越損益金	△ 2,950,679,520	△ 2,952,921,540	△ 2,918,790,230	△ 2,288,705,034	△ 2,195,947,093	△ 2,192,198,480
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>8,673,367,105□</b>	<b>8,441,975,354□</b>	<b>7,995,906,999□</b>	<b>7,505,852,051□</b>	<b>6,938,222,881□</b>	<b>6,594,431,239□</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	6,598円	6,502円	6,350円	6,951円	6,835円	6,676円

\* 第19期末における元本額は9,162,328,792円、当作成期間 (第20期～第25期) 中における追加設定元本額は142,439,019円、同解約元本額は2,710,336,572円です。

\* 第25期末の計算口数当りの純資産額は6,676円です。

\* 第25期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,192,198,480円です。

■損益の状況

項目	第20期 自2016年3月23日 至2016年4月19日	第21期 自2016年4月20日 至2016年5月19日	第22期 自2016年5月20日 至2016年6月20日	第23期 自2016年6月21日 至2016年7月19日	第24期 自2016年7月20日 至2016年8月19日	第25期 自2016年8月20日 至2016年9月20日
(A) 配当等収益	53,039,089円	60,229,839円	58,663,927円	49,376,596円	49,053,151円	51,051,718円
受取配当金	53,039,089	60,235,948	58,668,938	49,380,442	49,056,965	51,055,599
受取利息	—	24	58	62	24	27
支払利息	—	△ 6,133	△ 5,069	△ 3,908	△ 3,838	△ 3,908
(B) 有価証券売買損益	59,990,391	△ 67,637,105	△ 110,556,685	467,099,484	△ 68,324,918	△ 98,097,482
売買益	69,917,657	1,824,263	5,583,424	483,216,349	5,334,200	4,172,534
売買損	△ 9,927,266	△ 69,461,368	△ 116,140,109	△ 16,116,865	△ 73,659,118	△ 102,270,016
(C) 信託報酬等	△ 5,770,203	△ 6,018,430	△ 6,045,916	△ 5,261,295	△ 5,554,889	△ 5,264,824
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	107,259,277	△ 13,425,696	△ 57,938,674	511,214,785	△ 24,826,656	△ 52,310,588
(E) 前期繰越損益金	△ 2,920,173,705	△ 2,797,233,334	△ 2,718,050,488	△ 2,657,916,188	△ 2,033,783,213	△ 2,003,844,815
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 68,378,156 ( 22,783,968)	△ 74,726,708 ( 23,201,208)	△ 78,833,813 ( 22,917,019)	△ 81,956,815 ( 22,373,936)	△ 81,831,441 ( 21,441,270)	△ 83,287,628 ( 21,010,671)
(売買損益相当額)	(△ 91,162,124)	(△ 97,927,916)	(△ 101,750,832)	(△ 104,330,751)	(△ 103,272,711)	(△ 104,298,299)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 2,881,292,584	△ 2,885,385,738	△ 2,854,822,975	△ 2,228,658,218	△ 2,140,441,310	△ 2,139,443,031
(H) 収益分配金 次期繰越損益金 (G + H)	△ 69,386,936 △ 2,950,679,520	△ 67,535,802 △ 2,952,921,540	△ 63,967,255 △ 2,918,790,230	△ 60,046,816 △ 2,288,705,034	△ 55,505,783 △ 2,195,947,093	△ 52,755,449 △ 2,192,198,480
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 68,378,156 ( 22,783,968)	△ 74,726,708 ( 23,201,208)	△ 78,833,813 ( 22,917,019)	△ 81,956,815 ( 22,373,936)	△ 81,831,441 ( 21,441,270)	△ 83,287,628 ( 21,010,671)
(売買損益相当額)	(△ 91,162,124)	(△ 97,927,916)	(△ 101,750,832)	(△ 104,330,751)	(△ 103,272,711)	(△ 104,298,299)
分配準備積立金	359,798,072	335,853,846	305,817,042	275,040,404	241,474,595	221,910,187
繰越損益金	△ 3,242,099,436	△ 3,214,048,678	△ 3,145,773,459	△ 2,481,788,623	△ 2,355,590,247	△ 2,330,821,039

(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「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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	50,331,683円	54,210,629円	52,617,539円	48,872,944円	43,497,653円	45,786,193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	22,783,968	23,201,208	22,917,019	22,373,936	21,441,270	21,010,671
(d) 分配準備積立金	378,853,325	349,179,019	317,166,758	286,214,276	253,482,725	228,879,443
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	451,968,976	426,590,856	392,701,316	357,461,156	318,421,648	295,676,307
(f) 分配金	69,386,936	67,535,802	63,967,255	60,046,816	55,505,783	52,755,449
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	382,582,040	359,055,054	328,734,061	297,414,340	262,915,865	242,920,858
(h) 受益権総口数	8,673,367,105口	8,441,975,354口	7,995,906,999口	7,505,852,051口	6,938,222,881口	6,594,431,239口



収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(6, 598円)	(6, 502円)	(6, 350円)	(6, 951円)	(6, 835円)	(6, 676円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記( )内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。

★通貨セレクト・コース（毎月分配型）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (配当込み、米ドルベース)		公社債 組入 比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末 (2014年 9 月19日)	10,297	55	3.5	10,088	0.9	0.1	97.9	5,690
2 期末 (2014年10月20日)	9,172	55	△ 10.4	9,355	△ 7.3	0.1	97.7	5,221
3 期末 (2014年11月19日)	10,514	55	15.2	9,977	6.7	0.0	95.7	5,921
4 期末 (2014年12月19日)	10,001	55	△ 4.4	9,820	△ 1.6	0.1	98.0	5,050
5 期末 (2015年 1 月19日)	9,711	55	△ 2.3	9,695	△ 1.3	0.1	97.3	4,908
6 期末 (2015年 2 月19日)	9,881	55	2.3	10,177	5.0	0.1	97.8	5,003
7 期末 (2015年 3 月19日)	9,804	55	△ 0.2	10,143	△ 0.3	0.1	97.1	4,908
8 期末 (2015年 4 月20日)	9,784	55	0.4	10,339	1.9	0.1	97.7	4,903
9 期末 (2015年 5 月19日)	10,061	55	3.4	10,583	2.4	0.1	98.7	5,025
10 期末 (2015年 6 月19日)	10,065	55	0.6	10,391	△ 1.8	0.1	98.8	4,733
11 期末 (2015年 7 月21日)	10,341	55	3.3	10,372	△ 0.2	0.1	98.5	4,302
12 期末 (2015年 8 月19日)	9,335	55	△ 9.2	10,098	△ 2.6	0.1	98.0	3,452
13 期末 (2015年 9 月24日)	8,107	55	△ 12.6	9,280	△ 8.1	0.1	97.6	2,926
14 期末 (2015年10月19日)	8,341	55	3.6	9,835	6.0	0.1	97.9	2,795
15 期末 (2015年11月19日)	8,626	55	4.1	9,849	0.1	0.1	98.5	2,782
16 期末 (2015年12月21日)	8,064	55	△ 5.9	9,520	△ 3.3	0.1	98.1	2,560
17 期末 (2016年 1 月19日)	6,780	55	△ 15.2	8,801	△ 7.6	0.2	97.8	2,071
18 期末 (2016年 2 月19日)	6,570	55	△ 2.3	9,026	2.6	0.1	97.8	1,974
19 期末 (2016年 3 月22日)	7,037	55	7.9	9,678	7.2	0.0	97.8	2,082
20 期末 (2016年 4 月19日)	7,085	55	1.5	9,890	2.2	0.0	98.3	1,998
21 期末 (2016年 5 月19日)	6,760	55	△ 3.8	9,687	△ 2.1	0.1	97.8	1,835
22 期末 (2016年 6 月20日)	6,438	55	△ 3.9	9,699	0.1	0.0	98.4	1,658
23 期末 (2016年 7 月19日)	6,914	55	8.2	10,162	4.8	0.0	98.3	1,657
24 期末 (2016年 8 月19日)	6,717	55	△ 2.1	10,419	2.5	0.2	98.1	1,573
25 期末 (2016年 9 月20日)	6,529	55	△ 2.0	10,232	△ 1.8	0.0	98.0	1,477

(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。

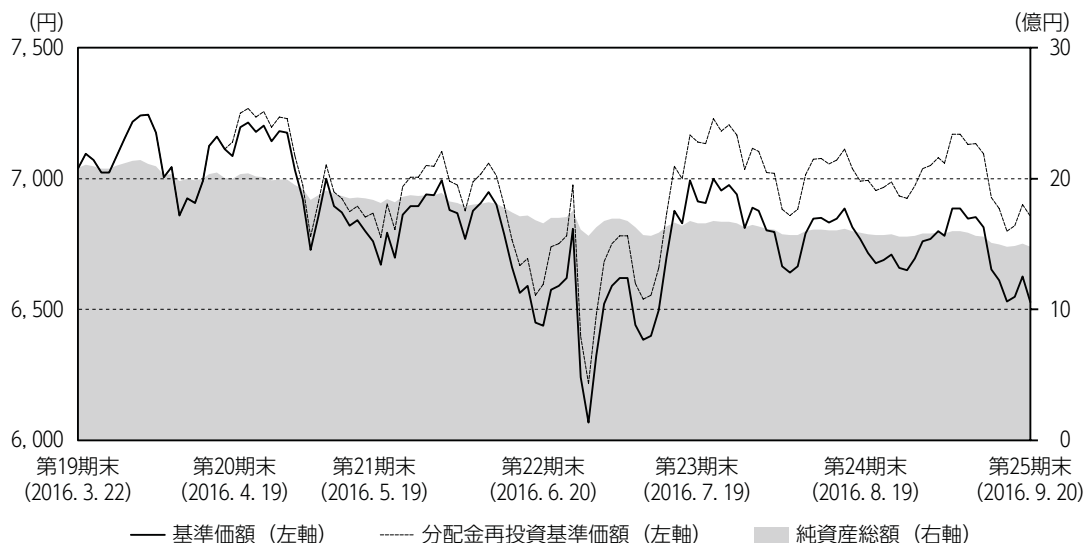
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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



\* 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あり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

## ■基準価額・騰落率

第20期首：7,037円

第25期末：6,529円（既払分配金330円）

騰落率：△2.6%（分配金再投資ベース）

## ■基準価額の変動要因

世界の株式市場が上昇したことや、原資産通貨売り/選定通貨（※）買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因でしたが、選定通貨がおおむね対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	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 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		
第20期	(期首) 2016年3月22日	円	%			%	%
	3月末	7,037	—	9,678	—	0.0	97.8
	(期末) 2016年4月19日	7,216	2.5	9,745	0.7	0.0	97.9
第21期	(期首) 2016年4月19日	7,140	1.5	9,890	2.2	0.0	98.3
	4月末	7,085	—	9,890	—	0.0	98.3
	(期末) 2016年5月19日	7,174	1.3	9,952	0.6	0.0	97.9
第22期	(期首) 2016年5月19日	6,815	△ 3.8	9,687	△ 2.1	0.1	97.8
	5月末	6,760	—	9,687	—	0.1	97.8
	(期末) 2016年6月20日	6,937	2.6	9,905	2.2	0.0	98.4
第23期	(期首) 2016年6月20日	6,493	△ 3.9	9,699	0.1	0.0	98.4
	6月末	6,438	—	9,699	—	0.0	98.4
	(期末) 2016年7月19日	6,523	1.3	9,722	0.2	0.0	98.6
第24期	(期首) 2016年7月19日	6,969	8.2	10,162	4.8	0.0	98.3
	7月末	6,914	—	10,162	—	0.0	98.3
	(期末) 2016年8月19日	6,877	△ 0.5	10,192	0.3	0.1	98.2
第25期	(期首) 2016年8月19日	6,772	△ 2.1	10,419	2.5	0.2	98.1
	8月末	6,717	—	10,419	—	0.2	98.1
	(期末) 2016年9月20日	6,770	0.8	10,332	△ 0.8	0.1	98.4
		6,584	△ 2.0	10,232	△ 1.8	0.0	98.0

(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

### ○世界株式市況

世界株式市況は、イエレンFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の利上げへの慎重な姿勢や景気見通しに対する楽観的なムードから、上昇して始まりました。その後は、原油価格の動向や米国の利上げ観測、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる思惑などにより一進一退の展開となりました。2016年6月下旬に行なわれた英国の国民投票でEU離脱派が多数となると、世界的なリスク回避の動きの中で世界株式市況は大きく下落しましたが、各国の中央銀行が政策協調により市場の混乱に立ち向かうと表明したことなどが好感され反発しました。7月以降は、予想を上回る米国雇用統計や英国の金融緩和策の発表などを受けて、上昇基調で第25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。

第20期首から2016年5月末にかけては、日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られ、円高が進行したことなどから、選定通貨は対円で下落しました。6月には、英国のEU離脱の是非を問う国民投票においてEU離脱派が勝利し、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、選定通貨は対円でもう一段下落する動きとなりました。7月半ばには、英国のEU離脱に対するショックが収束する中、市場のリスク回避姿勢が和らいだことで、選定通貨は対円で上昇しました。しかし、7月末の日銀の金融政策決定会合において、市場の期待に届かない追加緩和となったことから円高が進み、選定通貨は対円で再び下落しました。

当作成期間においては、インド・ルピー、トルコ・リラ、インドネシア・ルピア、チリ・ペソ、中国人民元、メキシコ・ペソ、コロンビア・ペソは対円で下落しました。一方、ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

### ○短期金利市況

選定通貨の短期金利は、高い経済成長率やインフレ率を背景に米ドルの短期金利をおおむね上回って推移しました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

## 前作成期間末における「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 通貨セレクト・クラス（以下、「エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」といいます。）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、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

### ○エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

### ○ダイワ・マネーストック・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

### ○当ファンド

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

### ○エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、TENCENT HOLDINGS（中国、情報技術）、ALIBABA GROUP（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、PERRIGO（米国、ヘルスケア）、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）などでした。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないました。

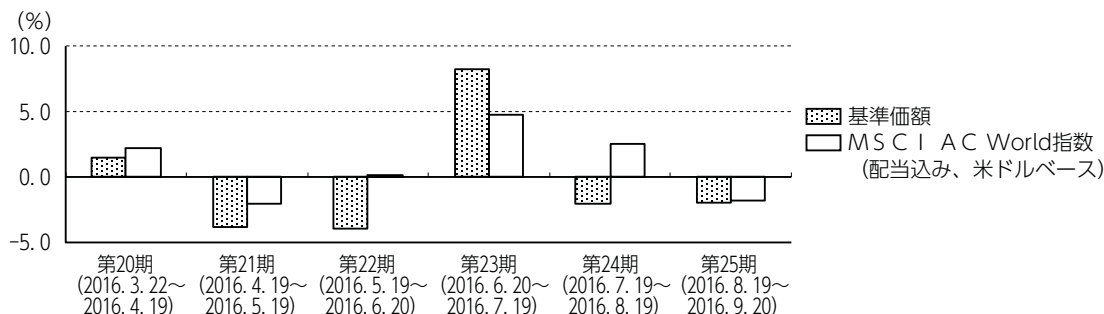
当期間においては、インド・ルピー、ブラジル・リアル、トルコ・リラ、インドネシア・ルピア、チリ・ペソ、中国人民元、メキシコ・ペソ、コロンビア・ペソを選定通貨としました。

### ○ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

第20期から第25期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ55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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2016年3月23日 ～2016年4月19日	2016年4月20日 ～2016年5月19日	2016年5月20日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月19日	2016年8月20日 ～2016年9月20日
当期分配金（税込み）（円）	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率（%）	0.77	0.81	0.85	0.79	0.81	0.84
当期の収益（円）	49	42	44	45	36	36
当期の収益以外（円）	5	12	10	9	18	18
翌期繰越分配対象額（円）	770	758	747	737	718	700

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

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

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

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	49.36円	42.09円	44.19円	45.14円	36.17円	36.55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	105.53	106.92	108.30	109.82	111.14	112.47
(d) 分配準備積立金	671.07	664.05	649.76	637.43	626.26	606.11
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	825.97	813.07	802.26	792.41	773.58	755.14
(f) 分配金	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	770.97	758.07	747.26	737.41	718.58	700.14

(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 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、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

### ○エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

### ○ダイワ・マネーストック・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。



## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	(2016. 3. 23～2016. 9. 20)		
	金 額	比 率	
信託報酬	43円	0.634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は6,830円です。</b>
（投信会社）	(13)	(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）	(29)	(0.430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(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	0	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）	(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	44	0.637	

(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。

(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

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

決算期	第 20 期 ～ 第 25 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 1,137.097	千円 74,903	千口 8,410.804	千円 555,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

第 20 期 ～ 第 25 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	
	千口	千円	円		千口	千円	
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	8,410.804	555,000	65

(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当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第20期～第25期）中における利害関係人との取引はありません。

(3) 当作成期間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

当作成期間（第20期～第25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。

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

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

区 分	第 20 期 ～ 第 25 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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	155,414	26,140	16.8	—	—	—
コール・ローン	3,652,843	—	—	—	—	—

(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ンドのマザーファンド所有口数の割合。

※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、当作成期間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	第 25 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS	22,692,286	1,447,790	98.0

(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。

■投資信託財産の構成

2016年9月20日現在

項 目	第 25 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,447,790	97.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5,000	0.3
コール・ローン等、その他	39,605	2.7
投資信託財産総額	1,492,396	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第19期末	第 25 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	4,981	4,981	5,000

(注) 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4月19日)、(2016年5月19日)、(2016年6月20日)、(2016年7月19日)、(2016年8月19日)、(2016年9月20日) 現在

項 目	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
<b>(A) 資産</b>	<b>2,041,794,023円</b>	<b>1,852,433,036円</b>	<b>1,702,442,984円</b>	<b>1,672,181,904円</b>	<b>1,588,153,031円</b>	<b>1,492,396,130円</b>
コール・ローン等	72,369,501	52,931,117	45,234,667	38,785,592	39,654,582	39,605,086
投資信託受益証券(評価額)	1,964,422,529	1,794,500,424	1,632,206,823	1,628,395,315	1,543,497,452	1,447,790,546
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	5,001,993	5,001,495	5,001,495	5,000,997	5,000,997	5,000,498
未収入金	—	—	19,999,999	—	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>43,170,576</b>	<b>16,994,915</b>	<b>44,027,333</b>	<b>14,910,583</b>	<b>14,696,932</b>	<b>14,446,548</b>
未払金	—	—	10,000,000	—	—	—
未払収益分配金	15,513,978	14,933,289	14,167,993	13,183,328	12,883,629	12,450,238
未払解約金	25,627,888	—	17,802,716	—	—	190,304
未払信託報酬	2,015,844	2,035,778	2,018,088	1,678,069	1,752,989	1,734,682
その他未払費用	12,866	25,848	38,536	49,186	60,314	71,324
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,998,623,447</b>	<b>1,835,438,121</b>	<b>1,658,415,651</b>	<b>1,657,271,321</b>	<b>1,573,456,099</b>	<b>1,477,949,582</b>
元本	2,820,723,375	2,715,143,473	2,575,998,853	2,396,968,812	2,342,478,109	2,263,679,793
次期繰越損益金	△ 822,099,928	△ 879,705,352	△ 917,583,202	△ 739,697,491	△ 769,022,010	△ 785,730,211
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,820,723,375□</b>	<b>2,715,143,473□</b>	<b>2,575,998,853□</b>	<b>2,396,968,812□</b>	<b>2,342,478,109□</b>	<b>2,263,679,793□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	7,085円	6,760円	6,438円	6,914円	6,717円	6,529円

\* 第19期末における元本額は2,959,594,196円、当作成期間(第20期~第25期)中における追加設定元本額は33,892,976円、同解約元本額は729,807,379円です。

\* 第25期末の計算口数当りの純資産額は6,529円です。

\* 第25期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は785,730,211円です。

■損益の状況

	第20期 自2016年3月23日 第21期 自2016年4月20日	至2016年4月19日 第21期 自2016年5月19日	第22期 自2016年5月20日 第23期 自2016年6月21日	至2016年6月20日 第23期 自2016年7月19日	第24期 自2016年7月20日 第25期 自2016年8月20日	至2016年8月19日 第25期 自2016年9月20日
項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(A) 配当等収益	14,891,330円	13,479,489円	13,415,317円	10,964,718円	10,237,380円	10,019,922円
受取配当金	14,891,330	13,481,644	13,417,239	10,966,100	10,238,428	10,021,205
受取利息	—	5	21	8	6	4
支払利息	—	△ 2,160	△ 1,943	△ 1,390	△ 1,054	△ 1,287
(B) 有価証券売買損益	16,341,919	△ 84,872,058	△ 80,176,450	118,019,549	△ 41,728,450	△ 38,400,216
売買益	17,944,520	2,039,002	2,541,090	120,590,776	529,508	677,494
売買損	△ 1,602,601	△ 86,911,060	△ 82,717,540	△ 2,571,227	△ 42,257,958	△ 39,077,710
(C) 信託報酬等	△ 2,028,710	△ 2,048,760	△ 2,030,896	△ 1,688,719	△ 1,764,117	△ 1,745,692
(D) 当期損益金 (A + B + C)	29,204,539	△ 73,441,329	△ 68,792,029	127,295,548	△ 33,255,187	△ 30,125,986
(E) 前期繰越損益金	△ 788,375,323	△ 744,132,568	△ 788,166,834	△ 808,651,442	△ 677,327,889	△ 697,610,683
(F) 追加信託差損益金	△ 47,415,166	△ 47,198,166	△ 46,456,346	△ 45,158,269	△ 45,555,305	△ 45,543,304
(配当等相当額)	( 29,767,378)	( 29,030,660)	( 27,899,371)	( 26,325,862)	( 26,036,283)	( 25,459,755)
(売買損益相当額)	(△ 77,182,544)	(△ 76,228,826)	(△ 74,355,717)	(△ 71,484,131)	(△ 71,591,588)	(△ 71,003,059)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 806,585,950	△ 864,772,063	△ 903,415,209	△ 726,514,163	△ 756,138,381	△ 773,279,973
(H) 収益分配金	△ 15,513,978	△ 14,933,289	△ 14,167,993	△ 13,183,328	△ 12,883,629	△ 12,450,238
次期繰越損益金 (G + H)	△ 822,099,928	△ 879,705,352	△ 917,583,202	△ 739,697,491	△ 769,022,010	△ 785,730,211
追加信託差損益金	△ 47,415,166	△ 47,198,166	△ 46,456,346	△ 45,158,269	△ 45,555,305	△ 45,543,304
(配当等相当額)	( 29,767,378)	( 29,030,660)	( 27,899,371)	( 26,325,862)	( 26,036,283)	( 25,459,755)
(売買損益相当額)	(△ 77,182,544)	(△ 76,228,826)	(△ 74,355,717)	(△ 71,484,131)	(△ 71,591,588)	(△ 71,003,059)
分配準備積立金	187,702,457	176,796,949	164,596,777	150,429,834	142,291,439	133,029,801
繰越損益金	△ 962,387,219	△ 1,009,304,135	△ 1,035,723,633	△ 844,969,056	△ 865,758,144	△ 873,216,708

(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ひ、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「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	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,924,033円	11,430,434円	11,384,244円	10,820,925円	8,473,025円	8,273,962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	29,767,378	29,030,660	27,899,371	26,325,862	26,036,283	25,459,755
(d) 分配準備積立金	189,292,402	180,299,804	167,380,526	152,792,237	146,702,043	137,206,077
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	232,983,813	220,760,898	206,664,141	189,939,024	181,211,351	170,939,794
(f) 分配金	15,513,978	14,933,289	14,167,993	13,183,328	12,883,629	12,450,238
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	217,469,835	205,827,609	192,496,148	176,755,696	168,327,722	158,489,556
(h) 受益権総口数	2,820,723,375口	2,715,143,473口	2,575,998,853口	2,396,968,812口	2,342,478,109口	2,263,679,793口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	55円	55円	55円	55円	55円	55円
(単 価)	(7,085円)	(6,760円)	(6,438円)	(6,914円)	(6,717円)	(6,529円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記( )内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 豪ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス

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

（注）2016年9月20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

2016年2月29日

資産

投資、公正価値（取得原価99,239,333ドル）	ドル	100,430,453
現金		518
為替先渡契約による評価益		1,065,608
未収：		
配当		98,733
その他資産		11,644
<b>資産合計</b>		<b>101,606,956</b>

負債

為替先渡契約による評価損		1,018,501
未払：		
投資運用会社報酬		47,388
専門家報酬		45,217
為替仲介会社報酬		44,744
保管報酬		12,457
会計および管理報酬		11,032
為替運用会社報酬		3,623
名義書換代理会社報酬		2,000
その他負債		400
<b>負債合計</b>		<b>1,185,362</b>

純資産

ドル 100,421,594

**純資産**

クラス A	ドル	18,802,806
豪ドル・クラス		13,356,477
クラス B		3,384,767
ブラジル・レアル・クラス		47,726,684
通貨セレクト・クラス		17,150,860
	ドル	100,421,594

**発行済み受益証券数**

クラス A		16,097,069
豪ドル・クラス		19,081,237
クラス B		2,111,582
ブラジル・レアル・クラス		95,868,378
通貨セレクト・クラス		30,168,011

**1口当り純資産価値**

クラス A	ドル	1.168
豪ドル・クラス	ドル	0.700
クラス B	ドル	1.603
ブラジル・レアル・クラス	ドル	0.498
通貨セレクト・クラス	ドル	0.569

(米ドル建て)

損益計算書

2016年2月29日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税679,088ドル控除後）	ドル	1,934,980
その他の収益		2,768
<b>投資収益合計</b>		<b>1,937,748</b>

費用

投資運用会社報酬		931,892
会計および管理報酬		86,839
為替運用会社報酬		75,384
保管報酬		74,083
専門家報酬		32,319
為替仲介会社報酬		21,439
名義書換代理会社報酬		17,542
保管報酬		11,691
登録料		1,289
その他費用		2,825
<b>費用合計</b>		<b>1,255,303</b>

純投資収益

682,445

実現益および評価益（実現損および評価損）

実現益（損）：

有価証券への投資		30,025
外国為替取引および為替先渡契約		(28,183,138)
<b>純実現損</b>		<b>(28,153,113)</b>

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資		(15,752,085)
外国為替換算および為替先渡契約		4,236,309
<b>評価損の純変動</b>		<b>(11,515,776)</b>

純実現・評価損

(39,668,889)

業務活動から生じた純資産の純減

ドル (38,986,444)



(米ドル建て)

投資明細表  
2016年2月29日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	普通株 (84.6%)		
	ベルギー (2.9%)		
	飲料 (2.9%)		
25,781	Anheuser-Busch InBev NV	ドル	2,902,079
	ベルギー計 (取得原価 2,968,954ドル)		2,902,079
	カナダ (2.6%)		
	小売り (2.6%)		
57,998	Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B		2,621,170
	カナダ計 (取得原価 2,421,873ドル)		2,621,170
	中国 (4.9%)		
	インターネット (4.9%)		
32,814	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		2,257,931
148,919	Tencent Holdings, Ltd.		2,719,405
			4,977,336
	中国計 (取得原価 4,504,522ドル)		4,977,336
	フランス (2.0%)		
	飲料 (2.0%)		
18,543	Pernod Ricard S. A.		1,976,710
	フランス計 (取得原価 2,156,359ドル)		1,976,710
	ドイツ (2.5%)		
	保険 (2.5%)		
16,778	Allianz SE		2,502,086
	ドイツ計 (取得原価 2,768,719ドル)		2,502,086
	アイルランド (2.0%)		
	医薬品 (2.0%)		
16,238	Perrigo Co. PLC		2,050,047
	アイルランド計 (取得原価 2,597,084ドル)		2,050,047
	イスラエル (1.7%)		
	自動車部品 (1.7%)		
51,482	Mobileye NV		1,671,106
	イスラエル計 (取得原価 2,393,712ドル)		1,671,106

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	日本 (1.9%)		
	化粧品／パーソナルケア (1.9%)		
37,800	Kao Corp.		1,908,502
	日本計 (取得原価 1,950,610ドル)		1,908,502
	シンガポール (1.7%)		
	半導体 (1.7%)		
12,572	Broadcom, Ltd.		1,684,271
	シンガポール計 (取得原価 1,120,907ドル)		1,684,271
	スペイン (4.6%)		
	小売り (2.1%)		
66,068	Industria de Diseno Textil S. A.		2,054,521
	ソフトウェア (2.5%)		
63,017	Amadeus IT Holding S. A. Class A		2,544,729
	スペイン計 (取得原価 4,822,705ドル)		4,599,250
	スイス (3.0%)		
	医薬品 (3.0%)		
11,628	Roche Holding AG		3,000,398
	スイス計 (取得原価 3,311,604ドル)		3,000,398
	英国 (1.5%)		
	自動車部品 (1.5%)		
22,670	Delphi Automotive PLC		1,511,636
	英国計 (取得原価 1,418,896ドル)		1,511,636
	米国 (53.3%)		
	アパレル (3.1%)		
50,230	NIKE, Inc. Class B		3,093,666
	銀行 (2.4%)		
51,203	Wells Fargo & Co.		2,402,445
	バイオテクノロジー (3.9%)		
5,610	Biogen, Inc.		1,455,346
24,084	Celgene Crop.		2,428,390
			3,883,736
	総合金融サービス (5.1%)		
28,917	Mastercard, Inc. Class A		2,513,465
35,543	Visa, Inc. Class A		2,572,958
			5,086,423

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

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	ヘルスケア製品 (4.4%)		
51,453	Abbott Laboratories		1,993,289
19,161	Thermo Fisher Scientific, Inc.		2,475,410
			4,468,699
	家具・インテリア (1.9%)		
12,245	Whirlpool Corp.		1,901,893
	家庭用品 (2.0%)		
53,565	Newell Rubbermaid, Inc.		2,036,006
	インターネット (4.5%)		
3,455	Alphabet, Inc. Class A		2,477,995
19,094	Facebook, Inc. Class A		2,041,530
			4,519,525
	レジャー (2.5%)		
34,164	Royal Caribbean Cruises, Ltd.		2,540,777
	宿泊施設 (2.5%)		
53,013	Las Vegas Sands Corp.		2,559,468
	メディア (4.5%)		
34,651	Comcast Corp. Class A		2,000,402
26,466	Walt Disney Co.		2,528,032
			4,528,434
	その他製造 (2.0%)		
69,004	General Electric Co.		2,010,776
	医薬品 (2.5%)		
84,315	Pfizer, Inc.		2,501,626
	小売り (12.0%)		
3,870	Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A		1,970,449
31,012	CVS Health Corp.		3,013,436
17,119	McDonald's Corp.		2,006,176
51,340	Starbucks Corp.		2,988,501
28,001	Yum! Brands, Inc.		2,029,233
			12,007,795
	米国計 (取得原価 51,387,995ドル)		53,541,269
	<b>普通株計 (取得原価 83,823,940ドル)</b>		<b>84,945,860</b>

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

	株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
		上場投資信託 (11.1%)		
		米国 (11.1%)		
	42,632	iShares Global Healthcare ETF		4,002,292
	26,811	iShares U.S. Healthcare Providers ETF		3,104,982
	34,991	iShares U.S. Medical Devices ETF		4,067,004
				<hr/>
		米国計		11,174,278
		<b>上場投資信託計 (取得原価 11,105,078ドル)</b>		<hr/> <b>11,174,278</b>
		<b>元本金額</b>		
		短期投資 (4.3%)		
		グランド・ケイマン (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	67	(0.18) % due 03/01/16		1
GBP	3	0.08% due 03/01/16		4
				<hr/>
				5
		グランド・ケイマン計 (取得原価 5ドル)		<hr/> 5
		ノルウェー (4.3%)		
		定期預金 (4.3%)		
		DnB NORD Bank ASA		
USD	4,310,310	0.15% due 03/01/16		4,310,310
				<hr/>
				4,310,310
		ノルウェー計 (取得原価 4,310,310ドル)		<hr/> 4,310,310
		<b>短期投資計 (取得原価 4,310,315ドル)</b>		<hr/> <b>4,310,315</b>
		<b>投資総額 (取得原価 99,239,333ドル)</b>		
		<b>現金およびその他の資産を上回る負債</b>	<b>100.0%</b>	<b>ドル 100,430,453</b>
		<b>純資産</b>	<b>(0.0)</b>	<b>(8,859)</b>
			<hr/> <b>100.0%</b>	<hr/> <b>ドル 100,421,594</b>

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。

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

2016年2月29日時点のクラスA為替先渡契約の残高（純資産の0.7%）

買い	カウンターパーティー	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.	25,009,954	2016年03月10日	GBP	141,217	ドル 24,804	ドル —	ドル 24,804
JPY	Citibank N. A.	56,633,556	2016年03月10日	HKD	3,802,250	12,826	—	12,826
JPY	Citibank N. A.	1,568,460,637	2016年03月10日	USD	13,444,710	453,156	—	453,156
JPY	Citibank N. A.	87,168,035	2016年03月10日	CHF	737,180	31,999	—	31,999
JPY	Citibank N. A.	282,917,558	2016年03月10日	EUR	2,104,284	219,974	—	219,974
JPY	Citibank N. A.	34,177,530	2016年03月10日	CAD	398,450	8,697	—	8,697
						ドル 751,456	ドル —	ドル 751,456

2016年2月29日時点の豪ドル・クラス為替先渡契約の残高（純資産の-0.1%）

買い	カウンターパーティー	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.	503,340	2016年03月10日	HKD	2,829,552	ドル —	ドル (4,527)	ドル (4,527)
AUD	Citibank N. A.	13,855,019	2016年03月10日	USD	10,011,996	—	(119,850)	(119,850)
AUD	Citibank N. A.	2,453,498	2016年03月10日	EUR	1,570,413	45,074	—	45,074
AUD	Citibank N. A.	216,496	2016年03月10日	GBP	105,399	7,691	—	7,691
AUD	Citibank N. A.	764,008	2016年03月10日	CHF	549,530	—	(6,434)	(6,434)
AUD	Citibank N. A.	627,528	2016年03月10日	JPY	53,023,573	—	(21,802)	(21,802)
AUD	Citibank N. A.	300,285	2016年03月10日	CAD	296,819	—	(4,723)	(4,723)
						ドル 52,765	ドル (157,336)	ドル (104,571)

2016年2月29日時点のブラジル・レアル・クラス為替先渡契約の残高（純資産の-0.7%）

買い	カウンターパーティー	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.	5,121,324	2016年03月10日	HKD	10,128,393	ドル —	ドル (18,616)	ドル (18,616)
BRL	Citibank N. A.	140,615,151	2016年03月10日	USD	35,840,396	—	(587,053)	(587,053)
BRL	Citibank N. A.	24,676,227	2016年03月10日	EUR	5,622,305	76,751	—	76,751
BRL	Citibank N. A.	2,180,505	2016年03月10日	GBP	377,429	20,750	—	20,750
BRL	Citibank N. A.	7,710,208	2016年03月10日	CHF	1,966,802	—	(42,355)	(42,355)
BRL	Citibank N. A.	6,372,891	2016年03月10日	JPY	189,744,259	—	(83,699)	(83,699)
BRL	Citibank N. A.	3,045,733	2016年03月10日	CAD	1,062,655	—	(20,905)	(20,905)
						ドル 97,501	ドル (752,628)	ドル (655,127)

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

2016年2月29日時点の通貨セレクト・クラス為替先渡契約の残高（純資産の0.1%）

買い	カウンターパーティー	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.	327,570	2016年03月10日	HKD	647,857	ドル	—	ドル (1,194)	ドル (1,194)
BRL	Citibank N. A.	8,996,312	2016年03月10日	USD	2,292,557	—	(37,109)	(37,109)	
BRL	Citibank N. A.	1,582,419	2016年03月10日	EUR	359,696	5,844	—	5,844	
BRL	Citibank N. A.	139,648	2016年03月10日	GBP	24,143	1,369	—	1,369	
BRL	Citibank N. A.	494,481	2016年03月10日	CHF	125,855	—	(2,432)	(2,432)	
BRL	Citibank N. A.	406,991	2016年03月10日	JPY	12,141,250	—	(5,555)	(5,555)	
BRL	Citibank N. A.	194,843	2016年03月10日	CAD	67,963	—	(1,324)	(1,324)	
CLP	Citibank N. A.	46,160,057	2016年03月10日	HKD	513,167	383	—	383	
CLP	Citibank N. A.	57,600,174	2016年03月10日	JPY	9,623,565	—	(2,444)	(2,444)	
CLP	Citibank N. A.	1,272,915,462	2016年03月10日	USD	1,816,866	13,635	—	13,635	
CLP	Citibank N. A.	20,015,477	2016年03月10日	GBP	19,165	2,076	—	2,076	
CLP	Citibank N. A.	27,602,228	2016年03月10日	CAD	53,866	—	(72)	(72)	
CLP	Citibank N. A.	70,351,578	2016年03月10日	CHF	99,816	919	—	919	
CLP	Citibank N. A.	226,566,946	2016年03月10日	EUR	285,493	15,555	—	15,555	
CNY	Citibank N. A.	426,944	2016年03月10日	HKD	506,872	—	(2)	(2)	
CNY	Citibank N. A.	533,131	2016年03月10日	JPY	9,493,849	—	(2,727)	(2,727)	
CNY	Citibank N. A.	11,760,557	2016年03月10日	USD	1,792,999	2,594	—	2,594	
CNY	Citibank N. A.	184,052	2016年03月10日	GBP	18,860	1,818	—	1,818	
CNY	Citibank N. A.	254,955	2016年03月10日	CAD	53,149	—	(309)	(309)	
CNY	Citibank N. A.	649,106	2016年03月10日	CHF	98,371	306	—	306	
CNY	Citibank N. A.	2,085,862	2016年03月10日	EUR	281,010	13,077	—	13,077	
IDR	Citibank N. A.	1,082,541,773	2016年03月10日	HKD	617,431	1,447	—	1,447	
IDR	Citibank N. A.	1,353,792,590	2016年03月10日	JPY	11,563,809	—	(1,357)	(1,357)	
IDR	Citibank N. A.	29,878,001,455	2016年03月10日	USD	2,183,837	47,698	—	47,698	
IDR	Citibank N. A.	470,444,395	2016年03月10日	GBP	22,963	3,138	—	3,138	
IDR	Citibank N. A.	647,997,269	2016年03月10日	CAD	64,733	610	—	610	
IDR	Citibank N. A.	1,653,388,882	2016年03月10日	CHF	119,803	3,166	—	3,166	
IDR	Citibank N. A.	5,328,138,858	2016年03月10日	EUR	342,147	26,132	—	26,132	
INR	Citibank N. A.	5,719,842	2016年03月10日	HKD	652,837	—	(501)	(501)	
INR	Citibank N. A.	157,205,862	2016年03月10日	USD	2,309,592	—	(15,817)	(15,817)	
INR	Citibank N. A.	27,684,791	2016年03月10日	EUR	362,061	10,488	—	10,488	
INR	Citibank N. A.	2,440,694	2016年03月10日	GBP	24,302	1,748	—	1,748	
INR	Citibank N. A.	8,651,109	2016年03月10日	CHF	126,729	—	(1,052)	(1,052)	
INR	Citibank N. A.	7,125,490	2016年03月10日	JPY	12,229,281	—	(4,401)	(4,401)	

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

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価(損)	純評価益/(損)	
INR	Citibank N. A.	3,404,896	2016年03月10日	CAD	68,477	ドル	—	ドル (871)	ドル (871)
TRY	Citibank N. A.	244,523	2016年03月10日	HKD	648,374		—	(827)	(827)
TRY	Citibank N. A.	6,725,556	2016年03月10日	USD	2,294,065		—	(23,324)	(23,324)
TRY	Citibank N. A.	1,188,174	2016年03月10日	EUR	359,824	10,147	—	—	10,147
TRY	Citibank N. A.	104,803	2016年03月10日	GBP	24,149	1,736	—	—	1,736
TRY	Citibank N. A.	370,433	2016年03月10日	CHF	125,912	—	(1,390)	(1,390)	(1,390)
TRY	Citibank N. A.	304,584	2016年03月10日	JPY	12,148,389	—	(4,818)	(4,818)	(4,818)
TRY	Citibank N. A.	145,705	2016年03月10日	CAD	68,007	—	(1,011)	(1,011)	(1,011)
						ドル	163,886	ドル (108,537)	ドル 55,349

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
CLP	—	チリ・ペソ
CNY	—	中国元
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
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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2015年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第25期の決算日（2016年9月20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47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

(2016年3月23日から2016年9月20日まで)

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				
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383				
613 国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258				
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				
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187				
588 国庫短期証券 2016/5/16	8,500,095				
610 国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152				
607 国庫短期証券 2016/8/15	7,700,132				
605 国庫短期証券 2016/8/8	6,790,235				

(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、2016年9月20日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（53,949,488千円）の内容です。

#### (1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年9月20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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,790,000	2,790,044	5.2	—	—	—	5.2

(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。

#### (2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年9月20日現在						
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	616 国庫短期証券	—	2,790,000	2,790,044	2016/09/26	

(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6期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6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

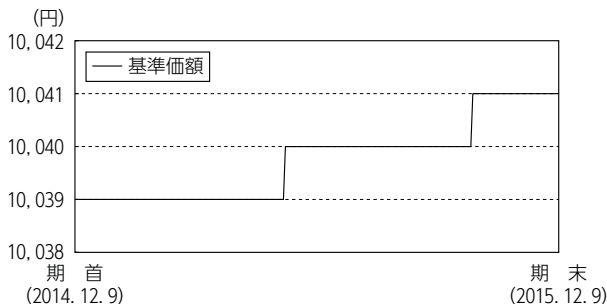
## 大和投資信託

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
	円	騰落率 %	
(期首) 2014年12月9日	10,039	—	58.5
12月末	10,039	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	52.1
(期末) 2015年12月9日	10,041	0.0	51.6

(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：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続く、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定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、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。

■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) 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。

■売買および取引の状況

公社債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

国	買付額	売付額
内	千円 75,714,577	千円 — ( 43,770,000)

(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) ( )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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄		銘 柄	
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(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		
	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	32,420,000	32,424,550	51.6	—	—	—	51.6

(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。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

区 分	銘 柄	当 期		末	
		年利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10
	342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15
	100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20
合計	銘柄数	13銘柄			
	金 額		32,420,000	32,424,550	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	32,424,550	40.2
コール・ローン等、その他	48,181,367	59.8
投資信託財産総額	80,605,918	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月9日現在

項目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>80,605,918,433円</b>
コール・ローン等	48,180,683,441
公社債（評価額）	32,424,550,578
未収利息	481,238
前払費用	203,176
<b>(B) 負債</b>	<b>17,814,126,500</b>
未払金	17,502,126,500
未払解約金	312,000,000
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>62,791,791,933</b>
元本	62,535,131,959
次期繰越損益金	256,659,974
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>62,535,131,959口</b>
<b>1万口当り基準価額（C/D）</b>	<b>10,041円</b>

\*期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解除元本額は18,491,419,310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）112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）73,734,556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－ロボテック－3,983,667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、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド A コース2,996,693円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド B コース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド C コース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 A コース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 B コース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 A コース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 B コース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 C コース179,498円、世界優先証券ファンド（為替ヘッジあり/限定追加型）998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、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856円、ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス2,983,307,364円、ダイワ上場投信－TOPIX レバレッジ（2倍）指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信－TOPIXダブルインバース（－2倍）指数796,936,766円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信－TOPIX インバース（－1倍）指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信－J P X 日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信－J P X 日経400インバース・インデックス278,916,205円、ダイワ上場投信－J P X 日経400ダブルインバース・インデックス727,153,136円、ダイワ/シュロダー・グローバル高利回りCBファンド（限定追加型）為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ/シュロダー・グローバル高利回りCBファンド（限定追加型）為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・プルベア・セレクトドル高安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080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－成長の権音（つちおと）－11,000,000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197,260,107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90,940,158円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 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U S

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、<奇数月定期払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定期払出型>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、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり（毎月分配型）399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし（毎月分配型）99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース（毎月分配型）399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース（毎月分配型）99,771円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）20,016,725円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）4,000,959円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド49,850,449円、ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）－ジャパン・トリプルリターンズー 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）－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）－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）－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）－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厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想配分金提示型 日本円・コース3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想配分金提示型 豪ドル・コース2,492,026円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想配分金提示型 ブラジル・リアル・コース3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想配分金提示型 米ドル・コース19,936,205円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－予想配分金提示型 通貨セレクト・コース11,961,723円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,041円です。

## ■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>4,849,980円</b>
受取利息	4,849,980
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 176,333</b>
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
<b>(C) 当期損益金（A+B）</b>	<b>4,673,647</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>3,178,379</b>
<b>(E) 解約差損益金</b>	<b>△ 74,181,691</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>322,989,639</b>
<b>(G) 合計（C+D+E+F）</b>	<b>256,659,974</b>
次期繰越損益金（G）	256,659,974

（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。